

20 FEB 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفظة - والتوثيق
صورة طبق الأصل

شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2012

شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2012

RSM البزيع وشركاهم محاسبون قانونيون

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 2118
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22955000 / 22452880
فاكس: 22456419
kuwait@kw.cv.com
www.cv.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)

مقدمة

لقد حققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والخل والشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

الرأي

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

RSM البزيع وشركاهم محاسبون قانونيون

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

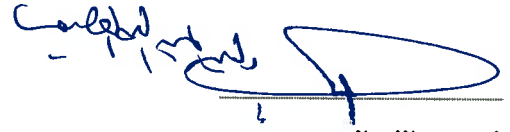
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة، والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



د. شعيب عبد الله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

د. شعيب عبد الله شعيب
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم



وليد عبد الله العصيمي
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

12 فبراير 2013

الكويت

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
7,445,034	8,066,037	8	الإيرادات:
			حصة في نتائج شركات زميلة
(17,976)	-		خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة
(1,126)	-		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,151	1,215		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة
3,708	-		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	536,977	9	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
82,492	55,074		التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
64,705	20,767		عكس الانخفاض في القيمة
576,651	334,562		إيرادات توزيعات أرباح
			إيرادات فوائد
			إيرادات أخرى
8,173,639	9,014,632		الإيرادات
			المصروفات:
1,473,315	988,383		مصروفات عمومية وإدارية
878,585	307,649	7	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
4,404,474	4,179,295		تكاليف تمويل
6,756,374	5,475,327		المصروفات
1,417,265	3,539,305		ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(52,600)	-		الضرائب
(25,000)	(25,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,339,665	3,514,305	3	ربح السنة
			الخاصة بـ:
1,210,449	3,346,799		مساهمي الشركة الأم
129,216	167,506		الحصص غير المسيطرة
1,339,665	3,514,305		
2.46 فلس	7.07 فلس	4	ربحية السهم الأساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

2011	2012	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,339,665	3,514,305		ربح السنة
			إيرادات شاملة أخرى:
			موجودات مالية متاحة للبيع:
(753,343)	(977,899)		- صافي خسارة القيمة العادلة
878,585	307,649	7	- المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض القيمة
(20,151)	(1,215)		- المحول إلى بيان الدخل المجمع عند البيع
(1,003,825)	5,700,799	8	حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى من شركات زميلة
(898,734)	5,029,334		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
440,931	8,543,639		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
			الخاصة بـ:
334,281	7,945,474		مساهمي الشركة الأم
106,650	598,165		الحصص غير المسيطرة
440,931	8,543,639		

شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات متداولة
3,340,497	2,305,565	5	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
552,713	155,771	6	مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً
23,625	-		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,916,835	2,461,336		إجمالي الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
18,968,033	13,133,015	7	موجودات مالية متاحة للبيع
144,957,252	152,712,337	8	استثمارات في شركات زميلة
9,600,000	-	13	عقارات استثمارية
304,120	23,232		موجودات أخرى
173,829,405	165,868,584		إجمالي الموجودات غير المتداولة
177,746,240	168,329,920		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
147,251	-	5	حساب مكشوف لدى البنك
915,154	817,117	9	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
19,450,000	-	10	قروض ذات فوائد
3,209,869	2,350,026	11	دائنون ومصرفات مستحقة
23,722,274	3,167,143		إجمالي المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة:
50,500,000	63,200,000	10	قروض ذات فوائد
940,810	150,137		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
51,440,810	63,350,137		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
75,163,084	66,517,280		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
49,546,875	49,546,875	12	رأس المال
7,591,193	7,591,193	12	علاوة إصدار أسهم
(1,196,646)	(3,983,457)	12	أسهم خزينة
10,188,440	10,525,620	12	احتياطي قانوني
10,188,440	10,525,620	12	احتياطي اختياري
1,929,152	1,929,152	12	احتياطي أسهم خزينة
144,484	144,484		احتياطي خيار أسهم للموظفين
1,287,098	6,534,997		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
158,857	(490,367)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,141,523	719,435		احتياطي آخر
16,096,649	18,769,088		أرباح محتفظ بها
97,076,065	101,812,640		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
5,507,091	-		الحصص غير المسيطرة
102,583,156	101,812,640		إجمالي حقوق الملكية
177,746,240	168,329,920		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



الشيخ صباح محمد عبد العزيز الصباح
رئيس مجلس الإدارة

شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
1,417,265	3,539,305		أنشطة التشغيل
(7,445,034)	(8,066,037)	8	ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات /:
17,976	-		حصة في نتائج شركات زميلة
1,126	-		خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة
(20,151)	(1,215)		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(3,708)	-		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة
(82,492)	(536,977)	9	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(64,705)	(55,074)		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
878,585	(20,767)		التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
133,779	(536,977)		عكس الانخفاض في القيمة
28,442	(55,074)	7	إيرادات توزيعات أرباح
4,404,474	(20,767)		إيرادات فوائد
(734,443)	307,649		انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(663,592)	84,777		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
285,627	24,041		استهلاك
1,711,977	4,179,295		تكاليف تمويل
2,727,413	(545,003)		
593,661	171,949		التغير في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(840,121)	12,501,659	8	مدينون آخرون ومدفوعات مقدما
3,080,522	5,815,751		المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة
(15,000)	595,558		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(164,097)	(2,103,993)		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(10,195)	(2,103,993)		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
2,891,230	16,435,921		مستحق من / إلى أطراف ذات علاقة
	(25,000)		دائنون ومصرفات مستحقة
	(52,897)		النقد الناتج من العمليات
	(841,734)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
	15,516,290		ضرائب مدفوعة
			مكافآت نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
			صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
(4,769)	(28,319)		أنشطة الاستثمار
(3,265)	(4,153,333)	9	شراء ممتلكات ومعدات، بالصافي
-	(314,739)	13	شراء حصة إضافية في شركة زميلة
-	156,000	8	شراء عقارات استثمارية
82,492	55,074		صافي التدفقات النقدية من بيع شركات تابعة
59,954	41,776		المحصل من بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة
134,412	(4,243,541)		توزيعات أرباح مستلمة
			فوائد مستلمة
			صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
-	(6,750,000)		أنشطة التمويل
(556,850)	(2,786,811)		صافي الحركة في قروض تحمل فائدة
(4,562,244)	(2,617,924)		شراء أسهم خزينة
(8,002)	(5,695)		تكاليف تمويل مدفوعة
9,367	5,816		توزيعات أرباح مدفوعة
(5,117,729)	(12,154,614)		صافي الحركة في الحسابات البنكية المحتجزة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(2,092,087)	(881,865)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
5,039,578	2,947,491		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
2,947,491	2,065,626	5	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع	أرباح محتفظ بها	احتياطي لكر	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات في القيمة	احتياطي خيارات أسهم للموظفين	احتياطي أسهم الخزينة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسهم الخزينة	علاوة إصدار
102,583,156	5,507,091	97,076,065	16,096,649	1,141,523	158,857	1,287,098	144,484	1,929,152	10,188,440	10,188,440	(1,196,646)	7,591,193
3,514,305	167,506	3,346,799	3,346,799	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,029,334	430,659	4,598,675	-	-	(649,224)	5,247,899	-	-	-	-	-	-
8,543,639	598,165	7,945,474	3,346,799	-	(649,224)	5,247,899	-	-	-	-	-	-
(2,786,811)	-	(2,786,811)	(674,360)	-	-	-	-	-	337,180	337,180	(2,786,811)	-
(4,153,333)	(3,731,245)	(422,088)	-	(422,088)	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,374,011)	(2,374,011)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
101,812,640	-	101,812,640	18,769,088	719,435	(490,367)	6,534,997	144,484	1,929,152	10,525,620	10,525,620	(3,983,457)	7,591,193
												49,546,875

كما في 1 يناير 2012
ربح السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
إجمالي الإيرادات (الخسائر)
الشاملة للسنة
شراء أسهم خزينة
المحول إلى الاحتياطيات
التغير في ملكية حصة في شركة
تأبعية (إيضاح 9)
بيع شركات تابعة (إيضاح 13)
كما في 31 ديسمبر 2012

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة الصناعات المتحدة بش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

الخاصة بساهمي الشركة الأم													
مجموع حقوق الماكنة دينار كويتي	الحصص غير المسيطر دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	ارباح محتفظ بها دينار كويتي	احتياطي لخر دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملات الجنبية دينار كويتي	التغيرات المترجمة في القيمة العائلة دينار كويتي	احتياطي خيارات اسهم للموظفين دينار كويتي	احتياطي اسهم الخزينة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	اسهم الخزينة دينار كويتي	علاوة إصدار اسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
102,699,075	5,400,441	97,298,634	15,143,810	1,141,523	737,446	1,584,677	144,484	1,929,152	10,059,635	10,059,635	(639,796)	7,591,193	49,546,875
1,339,665	129,216	1,210,449	1,210,449	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(898,734)	(22,566)	(876,168)	-	-	(578,589)	(297,579)	-	-	-	-	-	-	-
440,931	106,650	334,281	1,210,449	-	(578,589)	(297,579)	-	-	-	-	-	-	-
(556,850)	-	(556,850)	-	-	-	-	-	-	-	-	(556,850)	-	-
-	-	-	(257,610)	-	-	-	-	-	128,805	128,805	-	-	-
102,583,156	5,507,091	97,076,065	16,096,649	1,141,523	158,857	1,287,098	144,484	1,929,152	10,188,440	10,188,440	(1,196,646)	7,591,193	49,546,875
إجمالي (الخسائر) الإيرادات													
الشاملة للسنة													
شراء أسهم خزينة													
المحول إلى الاحتياطيات													
كما في 31 ديسمبر 2011													

كما في 1 يناير 2011

ربح السنة

خسائر شاملة أخرى

إجمالي (الخسائر) الأيرادات

الشاملة للسنة

شراء اسهم خزينة

المحول إلى الاحتياطيات

كما في 31 ديسمبر 2011

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") من قبل مجلس الإدارة في 12 فبراير 2013، للجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها. إن الشركة الأم هي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وتأسست في 28 مارس 1979 وتتمثل أنشطتها فيما يلي:

- المساهمة والمشاركة في تأسيس الشركات الصناعية أو الشركات ذات الأنشطة المكملة لها أو المرتبطة بها وكذلك القيام بتمويلها وإدارتها والمتاجرة في أسهمها.
- الإنتاج والمتاجرة في السجاد والأثاث والإصباغ والصناعات المكملة لها.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة للشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- تقديم خدمات المشورة الفنية والاقتصادية المتعلقة بالاستثمارات الصناعية.
- تأسيس وتسويق وإدارة صناديق الاستثمار المختصة في القطاع الصناعي وقطاع الخدمات المساند للقطاع الصناعي في دولة الكويت وفي الخارج.
- تطوير المشاريع والمجالات الصناعية.
- تأسيس المشاريع الصناعية أو المشاركة فيها.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 25821 الصفاة 13119 دولة الكويت.

إن الشركة الأم الكبرى هي شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

2- السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتنضم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة لبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع.

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

بيان الالتزام

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

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الدولي للتقارير المالية المعدل التالي المتعلق بالمجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المؤيدة للاستبعاد (يسري في 1 يوليو 2011)

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار الاستبعاد حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. لا يوجد لدى المجموعة أي موجودات لها مثل هذه الخصائص، وبالتالي لا يوجد تأثير على عرض بياناتها المالية المجمعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة

معايير صادرة ولكن لم تسري بعد

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية الجيدة والمعلقة التالية ولكنها ليست الزامية ولم تقم المجموعة بتطبيقها بعد:

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2012)

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كإرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، الأرباح والخسائر الاكتوارية من خطط فوائد محددة) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها (على سبيل المثال، صافي الربح من تغطية صافي الاستثمارات أو فروق تحويل عملات أجنبية عند ترجمة معاملات أجنبية، أو صافي الحركة في تغطية التدفقات النقدية وصافي الخسارة أو الربح من موجودات مالية متاحة للبيع). يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 19 مزايا الموظفين (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19. تتراوح هذه التعديلات من تغييرات أساسية مثل إزالة الآلية الأساسية ومفهوم العائدات المتوقعة من موجودات الخطة والتوضيحات البسيطة وإعادة صياغة نص المعيار. سوف يتطلب المعيار المعدل تسجيل الأرباح أو الخسائر الاكتوارية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وسوف يؤثر هذا على صافي مصروف مزايا الموظفين، حيث أنه سيتم احتساب العوائد المتوقعة لموجودات البرامج باستخدام نفس معدل الفائدة المطبق لأغراض خصم التزام المزايا. لا يوجد لهذا التعديل أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة حيث أنه لا يوجد لديها أي برامج مزايا ممولة محددة.

معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)

نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجديدين، ما يتبقى من معيار المحاسبة الدولي 27 يقتصر على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المستقلة. لا تقوم المجموعة بعرض بيانات مالية مستقلة.

معيار المحاسبة الدولي 28: استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)

نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في شركات أخرى الجديدين، تم تعديل اسم معيار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في شركات زميلة إلى معيار المحاسبة الدولي 28: "استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة" وبيّن تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة.

معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري في 1 يناير 2014)

توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسري بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013) تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المدرجة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المدرجة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. إن هذه التعديلات لن يكون لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة (يسري في 1 يناير 2013) يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة والذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويعالج أيضاً الأمور التي تم إثارتها في وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقامة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27. تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 10 على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (يسري في 1 يناير 2013) يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة 28 الدولي. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلة. وهناك عدد من الإفصاحات الجديدة مطلوبة أيضاً، ولكن ليس لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري في 1 يناير 2013) يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها. تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير الذي سينتج عن هذا المعيار على المركز والأداء المالي، ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير مادي استناداً إلى التحليلات المبينة.

سوف يتم إضافة إفصاحات في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح المعايير الدولية للتقارير المالية المذكورة أعلاه سارية المفعول.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2012. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة تقرير الشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الارصدة والمعاملات بين الشركات بما في ذلك الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة. وتتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للاستفادة من أنشطتها. يتم إدراج نتائج الشركات التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل المجموع اعتباراً من تاريخ الحيازة أو حتى تاريخ البيع، متى كان ذلك مناسباً.

تمثل الحصص غير المسيطرة الجزء من الأرباح والخسائر وصافي الموجودات التي لا تتعلق بمساهمي الشركة الأم بصورة مباشرة أو غير مباشرة. تعرض حقوق الملكية وصافي الربح ومجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة بشكل منفصل في بيانات المركز المالي والدخل والخسائر الشامل التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم التغير في السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجموع.
- وتعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

حصة الملكية كما في 31 ديسمبر		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
2011	2012		
92.53%	99.95%	الكويت	الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك. (مقفلة) *
75.62%	-	الكويت	شركة أماكن المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (أماكن) **
97.00%	97.00%	الكويت	شركة الاسمنت المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
94.00%	-	الكويت	شركة الغاز الصناعية المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) **
70.50%	70.50%	الكويت	شركة شمال الخليج للإسمنت ومواد البناء ش.م.ك. (مقفلة)
94.00%	-	الكويت	شركة بدائل للطاقة ش.م.ك. (مقفلة) **
75.00%	75.00%	الكويت	شركة المشاريع الغربية للتجارة العامة ذ.م.م.
95.00%	95.00%	السعودية	شركة صناعات الخليج المتحدة ذ.م.م.

* خلال السنة، قامت الشركة الأم بحيازة حصة 7.42% إضافية في الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية لقاء مقابل شراء بمبلغ 4,153,333 دينار كويتي من طرف ذي علاقة. بعد هذه الحيازة، ارتفعت حصة ملكية المجموعة في الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية لتصل إلى 99.95% (إيضاح 9). نتيجة هذه الحيازة، نتج مبلغ 422,088 دينار كويتي الذي تم تحويله إلى "احتياطي آخر" وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل).

** خلال السنة، قامت المجموعة ببيع جزء من حصتها في شركة أماكن المتحدة العقارية وشركة الغاز الصناعية المتحدة وشركة بدائل للطاقة إلى طرف ذي علاقة لقاء مقابل بيع بمبلغ 7,703,720 دينار كويتي (إيضاح 9).

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن مذج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية مذج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة كمصروف عند تكبدها.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة.

عند تحقيق مذج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة ويتم إدراج الربح / الخسارة المحققة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس، إما في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. في الحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة المقابل المحول عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

بعد التسجيل المبني، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في مذج الأعمال، من تاريخ الحيازة، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من مذج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى حد أن تدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة يكون محتمل ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم. يجب الالتزام بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

إرباح بيع الموجودات المالية

تقاس إرباح بيع الموجودات المالية بالفرق بين المحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع وتتحقق عند البيع.

إيرادات توزيعات الأرباح

تقيد إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الشركة في استلام تلك الدفعات.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات فوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلية على أساس زمني نسبي.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المحملة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة، الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استبعادها من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقانون 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من أرباح المجموعة للسنة الخاضعة للضرائب، وفقاً للقانون، يتم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من أرباح السنة من الشركات المدرجة والتي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كموجودات مالية متاحة للبيع، متى كان ذلك مناسباً. عندما يتم تسجيل الموجودات المالية مبدئياً يتم قياسها بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية كإرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل ومدينون آخرون وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتحديد تصنيف موجوداتها المالية عند التسجيل المبدئي وتقوم بإعادة تقييم هذا التصنيف في تاريخ التقرير متى كان ذلك مسموحاً به ومناسباً.

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة المعتادة يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف في الأسواق.

إرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل، الإرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل، بالصافي من الحساب المكشوف لدى البنك والإرصدة في الحسابات المحتجزة لدى البنوك.

مدينون آخرون

يُدرج المدينون الآخرون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ غير محصلة. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب البيون المشكوك في تحصيلها عند عدم إمكانية استردادها.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبني، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم تصنيف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجموع. وتصنف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. يتم تصنيف مشتقات الأدوات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة ما لم تكن مصنفة كأدوات تغطية.

بعد التحقق المبني، يُعاد قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كممتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق أو قروض ومدينين.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، حتى يتم استبعاد تلك الموجودات المالية أو عندما تعتبر انخفضت قيمتها، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجموع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها بالقيمة العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل تقرير، قياس فيما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً بأن أصل مالي محدد قد انخفضت قيمته. فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل، تقيد خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أية خسارة انخفاض في القيمة مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع.
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة كممتاحة للبيع، فإن الدليل الموضوعي يتضمن انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم إلى ما هو أدنى من تكلفتها. في حالة وجود دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المتراكمة (التي يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة على الاستثمارات المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع) يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج في بيان الدخل المجموع. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة على الاستثمارات في أسهم من خلال بيان الدخل المجموع وتدرج الزيادات في قيمتها العادلة بعد الانخفاض مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية

تصنف المجموعة مطالوباتها المالية كمستحق إلى أطراف ذات علاقة وقروض ذات فوائد ودائنون ومصروفات مستحقة.

المستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنون والمصروفات المستحقة

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

قروض تحمل فوائد

تدرج القروض التي تحمل فوائد في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها القائمة. وتظهر الاقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. تحمل الفوائد كمصروف، بينما تدرج مبالغ الفوائد غير المدفوعة في "دائنين ومصروفات مستحقة".

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

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

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحتفظ المجموعة بالحق في التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداؤه من المجموعة أيهما أقل.

المطلوبات المالية

لا يتحقق الالتزام المالي عند الإعفاء من الالتزام بموجب الالتزام المالي أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي من نفس المقرض بالتزام مالي قائم وفقاً لشروط ذات اختلافات جوهرية، أو في حالة التعديل الجوهري في شروط الالتزام الحالي، يتم التعامل مع هذا التغيير أو التعديل كعدم تحقق الالتزام الأصلي وتحقق التزام جديد، ويتحقق الفرق في القيمة الدفترية المتعلقة في الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

يتم التقاص فقط بين الموجودات والمطلوبات المالية عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

القيمة العادلة

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

بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن هذه الأساليب استخدام المعاملات الحديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى. إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها مبين في إيضاح 16.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها الشركة تأثيراً ملموساً.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة بالتكلفة زائداً بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. الشهرة المتعلقة بشركة زميلة تدرج ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع الحصة في نتائج عمليات تشغيل الشركة الزميلة. عند حدوث تغيير تم إدراجه في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة الزميلة مباشرة، تقيد الشركة حصتها في أية تغيرات ويتم الإفصاح عن هذه الحصة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى متى كان ذلك مناسباً. يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين الشركة والشركة الزميلة بمقدار حصة الشركة في الشركة الزميلة.

تظهر الحصة في أرباح الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع. هذه هي الأرباح الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة ولذلك فإن الربح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس تاريخ التقارير المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متنسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة لاستثمار الشركة في الشركة الزميلة. تجري المجموعة تقدير في تاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل المبلغ في "حصة في أرباح شركة زميلة" في بيان الدخل المجمع.

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

عقارات استثمارية

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة، التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع وتتضمن مصروفات الحيازة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية. بعد التحقق المبني، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة على أساس فردي مع أي أرباح أو خسائر ناتجة من التغير في القيمة العادلة المتضمنة في بيان الدخل المجمع في الفترة التي نشأت فيها.

لا تتحقق العقارات الاستثمارية عند البيع أو عند استبعاد تلك العقارات الاستثمارية من الاستعمال بصورة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم تحقيق أي أرباح أو خسائر عند استبعاد أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للسنة التي تم فيها الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر أو إتمام الإنشاء أو التطوير. تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف الإيجار اللاحق.

بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المحددة للعقار عن المحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي تشغله المجموعة كعقار يشغله المالك عقار استثمار، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار وفقاً للسياسة الموضحة تحت بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. عندما تقوم المجموعة باستكمال إنشاء أو تطوير عقار استثماري قامت بتشيدته ذاتياً، فإن أي فرق بين القيمة العادلة للعقار في ذلك التاريخ والقيمة الدفترية السابقة يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار ومعدات

يُدرج العقار والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو استبعاد الموجودات، يتم استبعاد تكاليفها واستهلاكها المتراكم من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجموع.

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقررة لبنود العقار والمعدات الأخرى كما يلي:

أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية	3 - 5 سنوات
أثاث وتركيبات	5 سنوات
سيارات	3 - 5 سنوات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك يتفقان مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من بنود العقار والمعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للعقار والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت تلك المؤشرات، وإذا كانت هذه القيم الدفترية أكثر من المبالغ الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة المستخدمة أيهما أكبر.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تنخفض قيمة أصل ما إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته المقررة الممكن استردادها. إن القيمة الممكن استردادها لأصل هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر. إن القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع هو المبلغ الممكن الحصول عليه من بيع أصل ما في معاملة تجارية بحتة. إن القيمة عند الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقررة المستقبلية المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ما ومن بيعه في نهاية عمره الإنتاجي. يتم عمل تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا هناك دليل موضوعي بأن أصل ما قد انخفضت قيمته. في حالة توفر مثل هذا الدليل تسجل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. إن عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً يسجل في بيان الدخل المجموع.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين والقوانين المعمول بها في البلدان التي تعمل فيها الشركات التابعة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدمته بشكل جبري في تاريخ التقارير المالية، وهو يعادل تقريباً القيمة الحالية لهذا الالتزام النهائي.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة المصدرة والتي تم إعادة شرائها لاحقاً من قبل الشركة الأم ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وطبقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج المتوسط الموزون لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم الخزينة". كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم إلى الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عند أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

ترجمة العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وهو يمثل العملة الرئيسية للمجموعة. تحدد كل شركة بالمجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام العملة الرئيسية. يتم قيد معاملات العملات الأجنبية مبدئياً بسعر العملة الرئيسية السائد في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقارير المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجموع.

الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة تحول إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيل فروق أسعار الصرف الأجنبي في بيان الدخل المجموع.

تحول استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف في نهاية السنة وتحول نتائج الشركات الزميلة إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تؤخذ كافة تعديلات ترجمة العملة الأجنبية إلى الإيرادات الشاملة الأخرى حتى البيع وعندئذ تسجل في بيان الدخل المجموع.

احتياطي آخر

يتم استخدام احتياطي آخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في شركات تابعة دون فقدان السيطرة.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع المصادر وتقييم الأداء. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحداث المحتملة

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

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

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافترضاات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة التي تغطيها البيانات المالية. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. قامت المجموعة باستخدام أحكام وتقديرات منها - على سبيل المثال لا الحصر - تصنيف الموجودات المالية وتحديد مخصصات انخفاض القيمة وتقييم الاستثمارات في أسهم غير المسعرة والعقارات الاستثمارية.

الأحكام المحاسبية

تصنيف الموجودات المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيابة موجودات مالية سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير.

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لاداء هذه الموجودات المالية. إذا لم يتم تصنيف هذه الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة، فإنها تصنف كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كمتاحة للبيع.

التقديرات المحاسبية

انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة

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

فيما يتعلق بشركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك. فقد قامت المجموعة بتقدير للتدفقات النقدية المستقبلية الناتجة من أحدث موازنات مالية معتمدة من قبل الإدارة للخمس سنوات القادمة. إن المعدل المستخدم لخصم التدفقات النقدية المتوقعة هو 7.24٪ (2011: 7.4٪).

إن المبلغ الممكن استرداده المحتسب استناداً إلى الافتراضات أعلاه لم يؤدي إلى أي انخفاض في قيمة الشركات الزميلة (2011: لا شيء).

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كمخفضة القيمة إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند توافر دليل موضوعي آخر لانخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات المحاسبية (تتمة)

انخفاض قيمة مدينون آخرون

يتم عمل تقدير للمبلغ الذي يمكن تحصيله من المدينون الآخرون عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتملاً. ويتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس فردي. المبالغ التي لا يعتبر أي منها جوهري ولكن مر موعدها استحقاقها يتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- معامل الربحية
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبند ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- صافي أساس أصل الاستثمار؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة.

3 - ربح السنة

يتم إدراج ربح السنة بعد تحميل :

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي
811,404	427,911
59,437	10,650
<u>870,841</u>	<u>438,561</u>
<u>28,442</u>	<u>24,041</u>

تكاليف موظفين:
رواتب (بما في ذلك المكافآت)
مزايأ أخرى

استهلاك

4 - ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,210,449	3,346,799	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
أسهم	أسهم	
495,468,750	495,468,750	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
(3,280,428)	(22,118,810)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
492,188,322	473,349,940	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
2.46 فلس	7.07 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

5 - النقد والنقد المعادل

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
461,725	1,537,188	نقد في الصندوق ولدى البنوك
15,388	706	نقد في محافظ مؤسسات مالية محلية
2,863,384	767,671	ودائع ذات فترة استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر
3,340,497	2,305,565	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
(147,251)	-	ناقصاً: حساب مكشوف لدى البنك
(245,755)	(239,939)	ناقصاً: أرصدة في حسابات بنكية محتجزة
2,947,491	2,065,626	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع

إن الودائع البنكية المودعة لدى بنوك محلية مقيدة بالدينار الكويتي وتحمل متوسط فائدة بمعدل 1.25% (2011: 1.63%) سنوياً. إن الودائع البنكية مودعة لفترات تتراوح بين شهر إلى ثلاثة أشهر اعتماداً على إدارة السيولة للمجموعة.

6 - مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
185,122	147,447	سلف
1,010	8,324	مدفوعات مقدماً
359,338	-	مدينون آخرون
7,243	-	مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 9)
552,713	155,771	

7- موجودات مالية متاحة للبيع

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,690,398	1,635,488	أوراق مالية مسعرة
17,162,507	11,497,527	أوراق مالية غير مسعرة
115,128	-	صندوق السوق النقدي
<u>18,968,033</u>	<u>13,133,015</u>	

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للموجودات المالية المتاحة للبيع لتقييم ما إذا كان هناك انخفاض قد حدث في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة، قامت الإدارة بتسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 307,649 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2011: 878,585 دينار كويتي).

تدرج الأوراق المالية في أسهم غير مسعرة بمبلغ 11,497,527 دينار كويتي (2011: 17,162,507 دينار كويتي) بالتكلفة بسبب عدم توفر أسعار سوق معلنة في السوق أو أي قياسات أخرى موثوق بها لقيمتها العادلة. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف يمكن أن تشير إلى وجود انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ التقارير المالية.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في شركة الاتون لصناعات الصلب ش.م.س (مقفلة) ("الاتون للصلب") وشركة الشبكات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) بمبلغ 13,335,241 دينار كويتي إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 9) بسعر متفق عليه بين الطرفين. لم ينتج ربح أو خسارة من عمليات البيع.

إن موجودات مالية بمبلغ 3,826,000 دينار كويتي (2011: 16,157,245 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل قروض ممنوحة من بنوك محلية (إيضاح 10).

8- استثمار في شركات زميلة

الانشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	2011	2012		
إنتاج المنتجات الغذائية ومنتجات الألبان	40.13%	40.13%	المملكة العربية السعودية	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والصناعات الغذائية ش.م.س. ("سدافكو")
أنشطة الأعمال المتعلقة بالمواد الكيماوية والبتروكيماوية والمشتقات الأخرى	18.53%	18.59%	الكويت	شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك. *
لم تبدأ الشركة أعمالها التجارية بعد	49.00%	-	الكويت	الشركة المتحدة للصناعات البتروكيماوية ش.م.ك. (مقفلة)
* تمارس المجموعة تأثيراً ملموساً من خلال التمثيل في مجلس الإدارة.				

8- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة هي كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
153,626,188	144,957,252	كما في 1 يناير
-	(156,000)	استيعادات
7,445,034	8,066,037	حصة في النتائج
(1,003,825)	5,700,799	حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى
(2,727,413)	(5,815,751)	توزيعات أرباح مستلمة
(12,382,732)	(40,000)	المحول إلى موجودات مالية متاحة للبيع
<u>144,957,252</u>	<u>152,712,337</u>	كما في 31 ديسمبر

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع جزء من استثمارها في شركة المتحدة للصناعات البتروكيماوية إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 9) بإجمالي مقابل بمبلغ 156,000 دينار كويتي. لم ينتج ربح أو خسارة من هذه المعاملة. بعد البيع، لم تتمكن المجموعة من ممارسة تأثير جوهري على شركة المتحدة للصناعات البتروكيماوية وبالتالي فقد تم تصنيف حصة الملكية المتبقية بمبلغ 40,000 دينار كويتي في الشركة المتحدة للصناعات البتروكيماوية إلى فئة "موجودات مالية متاحة للبيع".

إن القيمة الدفترية لكل شركة زميلة هي كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
55,959,599	57,821,719	سدافكو
88,801,653	94,890,618	شركة القرين
196,000	-	الشركة المتحدة للصناعات البتروكيماوية
<u>144,957,252</u>	<u>152,712,337</u>	

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
26,588,799	24,155,787	حصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
42,812,536	51,702,493	موجودات متداولة
(5,894,346)	(4,382,363)	موجودات غير متداولة
(2,209,216)	(2,423,060)	مطلوبات متداولة
		مطلوبات غير متداولة
<u>61,297,773</u>	<u>69,052,857</u>	صافي الموجودات
42,957,559	48,920,358	حصة في إيرادات ونتاج الشركات الزميلة:
		الإيرادات
<u>7,445,034</u>	<u>8,066,037</u>	ربح السنة
44,424,456	63,687,997	القيمة السوقية لشركات زميلة مسعرة
		سدافكو
<u>42,632,387</u>	<u>36,136,023</u>	شركة القرين

8- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تم رهن بعض الاسهم في شركة سدافكو وشركة القرين مقابل قروض تحمل فائدة تم الحصول عليها من بنوك محلية (إيضاح 10).

وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، قامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض القيمة المفصل فيما يتعلق بالشركات الزميلة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي علي انخفاض قيمة هذا الاستثمار في الشركات الزميلة. ونتيجة لهذا الاختبار، انتهت الإدارة إلى عدم اعتبار وجود انخفاض القيمة ضروريا في بيان الدخل المجمع.

شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2012

9- معاملات أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات مع أطراف ذات علاقة على سبيل المثال الشركة الأم الرئيسية والمساهمين الرئيسيين والشركات الرابطة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون سيطرتها مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة تتكون من التالي:

المجموع 2011 مليار كويتي	المجموع 2012 مليار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة مليار كويتي	الشركات الرابطة مليار كويتي	الشركة الأم الرئيسية مليار كويتي
63,535	18,927	18,927	-	-
-	536,977	536,977	-	-
54,000	29,000	9,000	20,000	-
-	(4,000)	-	(4,000)	-
(3,169,645)	(3,890,212)	(3,288,726)	-	(601,486)

بيان الدخل المجموع:

إيرادات قوائد
عكس مخصص انخفاض القيمة *
إيرادات تعالاب الإدارة (ضمن إيرادات أخرى)
مصروفات تعالاب الإدارة (ضمن المصروفات العمومية والإدارية)
تكاليف تمويل

3,142,959	2,263,817	2,263,817	-	-
-	7,400,000	7,400,000	-	-
7,243	-	-	-	-
915,154	817,117	116	11,543	805,458
52,500,000	63,200,000	63,200,000	-	-

بيان المركز المالي المجموع:

أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل (بالصافي بعد الحساب المكشوف لدى البنك)
موجودات مالية متاحة للبيع
مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 6)
مستحق إلى أطراف ذات علاقة
قروض تحمل فائدة (إيضاح 10)
* تم تعيين مخصص لانخفاض القيمة في السنوات السابقة مقابل مبلغ مستحق من طرف ذي علاقة. ومع ذلك، خلال السنة الحالية، تم تسوية المبالغ القانم وبالتالي قامت الشركة الأم بحسب مخصص انخفاض القيمة بمبلغ 536,977 دينار كويتي.

باستثناء المبالغ المستحق إلى الشركة الأم الكبرى والتروض ذات فائدة، فإن الأرصدة الفائدة غير مضمونة، ولا تحمل فائدة وتستحق الدفع عند الطلب. يحمل المبالغ المستحق إلى الشركة الأم الكبرى فائدة سنوية بنسبة 2.5٪ فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

خلال السنة، قامت الشركة الأم بحيازة حصة ملكية بنسبة 7.42٪ في الشركة الكويتية الوطنية للمشاريع الصناعية ش.م.ك. (مقفلة) بمقابل شراء بمبلغ 153,333 دينار كويتي من طرف ذي علاقة. بعد هذه الحيازة، ارتفعت حصة ملكية المجموعة في الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية لتصل إلى 99.95٪ (إيضاح 2). نتيجة هذه الحيازة، نتج مبلغ 422,088 دينار كويتي الذي تم تحويله إلى "احتياطي آخر" وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل).

خلال السنة، قامت الشركة الأم ببيع استثمارها في شركة الاتون لصناعات الصلب (إيضاح 7) وبعض الشركات التابعة (إيضاح 13) إلى طرف ذي علاقة لقاء إجمالي مبالغ ببيع بمبلغ 19,135,812 دينار كويتي تم الاتفاق عليه بصورة مشتركة بين الطرفين. لم ينتج ربح أو خسارة عن هذه المعاملات.

9- معاملات أطراف ذات علاقة (تتمة)

خلال السنة، قامت الشركة الأم ببيع جزء من استثمارها في شركة المتحدة للصناعات البتروكيماوية، وهي شركة زميلة للمجموعة، إلى طرف ذي علاقة باجمالي مقابل بمبلغ 156,000 دينار كويتي (إيضاح 8).

خلال السنة، قامت الشركة الأم ببيع استثمارها في شركة المتحدة للشبكات ش.م.ك. (مقفلة) إلى طرف ذي علاقة لقاء مقابل نقدي بمبلغ 952,509 دينار كويتي تم الاتفاق عليه بصورة متباعدة بين الطرفين (إيضاح 7). لم ينتج أي أرباح أو خسائر عن هذه المعاملة.

مكافأة الإدارة العليا

إن المكافأة المدفوعة أو المستحقة فيما يتعلق بموظفي الإدارة العليا كانت كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	مكافآت الإدارة العليا:
365,597	248,467	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
72,652	32,432	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>438,249</u>	<u>280,899</u>	

تخضع المعاملات مع الاطراف ذات علاقة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

10- قروض ذات فوائد

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
52,500,000	42,500,000	قرض طويل الأجل تم الحصول عليه من بنك محلي ذي علاقة (إيضاح 9) وسيتم سداؤه على أقساط سنوية تبدأ في ديسمبر 2016. يحمل القرض معدل فائدة بنسبة 3.5% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. إن القرض مضمون من خلال بعض "الموجودات المالية المتاحة للبيع" (إيضاح 7) وجزء من الحصص في شركة زميلة (إيضاح 8). تم خلال السنة سداد أقساط من هذا القرض بمبلغ 10,000,000 دينار كويتي.
-	20,700,000	قرض متوسط الأجل تم الحصول عليها من بنك محلي ذي علاقة (إيضاح 9) ويحمل معدل فائدة بنسبة 3.25% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. يستحق القرض للدفع في سبتمبر 2014 وهو مضمون مقابل رهن على حصص في شركة زميلة. تم خلال السنة سداد أقساط من هذا القرض بمبلغ 1,300,000 دينار كويتي.
17,450,000	-	قرض قصير الأجل يحمل معدل ربح بنسبة 6.75% سنوياً. تم سداد هذا القرض خلال السنة.
<u>69,950,000</u>	<u>63,200,000</u>	

يوضح الجدول التالي الأجزاء المتداولة وغير المتداولة لالتزامات قروض المجموعة:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
19,450,000	-	الجزء المتداول
50,500,000	63,200,000	الجزء غير المتداول
<u>69,950,000</u>	<u>63,200,000</u>	

11- دائنون ومصروفات مستحقة

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,040,261	605,811	فوائد مستحقة
229,292	223,204	توزيعات أرباح مستحقة
619,403	190,007	مصروفات مستحقة
1,200,000	1,200,000	مبلغ مستحق إلى شركة زميلة سابقة للمجموعة
120,913	131,004	دائنون آخرون
<u>3,209,869</u>	<u>2,350,026</u>	

12- رأس المال والإحتياطيات وتوزيعات الأرباح

أ. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 495,468,750 سهم (2011: 495,468,750 سهم) بقيمة 100 فلس لكل سهم (2011: 100 فلس لكل سهم). وهذا يتضمن 395,921,875 سهم (2011: 395,921,875 سهم) مدفوعة بالكامل نقداً حيث إن 99,546,875 سهم (2011: 99,546,875 سهم) تم إصدارها كأسهم منحة.

ب. علاوة إصدار أسهم

تتمثل علاوة إصدار الأسهم في المبالغ المستلمة بالزيادة عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة إصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع.

ج. أسهم الخزينة

2011	2012	
7,744,428	38,903,021	عدد الأسهم
1.56%	7.85%	نسبة الأسهم المصدرة
758,954	3,812,496	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن احتياطي أسهم الخزينة غير قابل للتوزيع.

د. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

هـ. احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمة الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمي الشركة الأم بناءً على توصية من مجلس الإدارة.

12- رأس المال والإحتياطيات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

و. توزيعات أرباح

في 12 فبراير 2013، اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم (2011: لا شيء) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. إن هذا الاقتراح يخضع إلى موافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

13- بيع شركات تابعة

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع جزء من حصة الملكية في شركة أماكن المتحدة العقارية ش.م.ك (مقفلة) ("أماكن") وشركة الغاز الصناعية المتحدة وشركة بدائل (شركات تابعة سابقاً للمجموعة) لطرف ذي علاقة (إيضاح 9) بمقابل بيع يبلغ 7,703,720 دينار كويتي يتكون من مقابل نقدي يبلغ 303,720 دينار كويتي وحصص في طرف ذي علاقة بمبلغ 7,400,000 دينار كويتي الذي يمثل القيمة العادلة للأسهم التي تم حيازتها. لم ينتج أرباح أو خسائر من عمليات البيع.

شركة أماكن دينار كويتي	شركة الغاز الصناعية المتحدة وشركة بدائل دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات (بما في ذلك عقارات استثمارية بمبلغ 9,600,000 دينار كويتي)		
10,020,119	523,746	10,543,865
(282,473)	(975)	(283,448)
9,737,646	522,771	10,260,417
(2,374,011)	-	(2,374,011)
(135,637)	(47,049)	(182,686)
صافي الموجودات المباعة		7,703,720
صافي التدفقات النقدية الناتجة من بيع الشركات التابعة:		
إجمالي مقابل البيع المستلم نقداً		303,720
ناقصاً: صافي النقد المستبعد		(618,459)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة		(314,739)

تم تصنيف حصة الملكية المتبقية في الشركات أعلاه والحصص في طرف ذي علاقة المستلمة (كمقابل بيع) كـ "موجودات مالية متاحة للبيع" وتمت المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 ("الموجودات المالية: التحقق والقياس").

14- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات على أساس التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسديدها. تتحدد معلومات استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمار في الشركات الزميلة استناداً إلى تقدير الإدارة لتصفية هذه الموجودات.

إن قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

2012	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	أكثر من 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات					
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	2,305,565	-	-	-	2,305,565
مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً	-	155,771	-	-	155,771
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	13,133,015	-	13,133,015
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	152,712,337	152,712,337
موجودات أخرى	-	-	23,232	-	23,232
إجمالي الموجودات	2,305,565	155,771	13,156,247	152,712,337	168,329,920
المطلوبات					
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	817,117	-	-	817,117
قروض تحمل فوائد	-	-	63,200,000	-	63,200,000
دائنون ومصروفات مستحقة	-	2,350,026	-	-	2,350,026
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	150,137	150,137
إجمالي المطلوبات	-	3,167,143	63,200,000	150,137	66,517,280
صافي فجوة السيولة	2,305,565	(3,011,372)	(50,043,753)	152,562,200	101,812,640

14- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

2011	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	أكثر من 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات					
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	3,340,497	-	-	-	3,340,497
مدينون آخرون ومدفوعات مقبلاً	-	552,713	-	-	552,713
موجودات مالية بالقيمة العادلة	-	23,625	-	-	23,625
من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	18,968,033	-	18,968,033
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	-	144,957,252	144,957,252
استثمار في شركات زميلة	-	-	9,600,000	-	9,600,000
عقارات استثمارية	-	-	304,120	-	304,120
موجودات أخرى	-	-	-	-	-
إجمالي الموجودات	3,340,497	576,338	28,872,153	144,957,252	177,746,240
المطلوبات					
حساب مكشوف لدى البنك	147,251	-	-	-	147,251
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	915,154	-	-	915,154
قروض تحمل فوائد	-	-	50,500,000	-	69,950,000
دائنون ومصرفات مستحقة	-	3,209,869	-	-	3,209,869
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	940,810	940,810
إجمالي المطلوبات	147,251	23,575,023	50,500,000	940,810	75,163,084
صافي فجوة السيولة	3,193,246	(22,998,685)	(21,627,847)	144,016,442	102,583,156

15- إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة قروض ذات فوائد ودائنون ومصرفات مستحقة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو زيادة تمويل عمليات المجموعة. تحصل المجموعة مباشرة من عملياتها على مدينين آخرين ونقد وودائع قصيرة الأجل. تملك المجموعة أيضاً موجودات مالية متاحة للبيع.

إن المخاطر الرئيسية التي تنتج من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق وينقسم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر صرف العملات الأجنبية. وتتعرض كذلك للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة العامة للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على إستراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

15- إدارة المخاطر (تتمة)

تقليل المخاطر

كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة أو قد تختار أن تستخدم عقود المشتقات أو أدوات مناسبة لإدارة الانكشافات الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة أو العملات الأجنبية و مخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان والانكشاف الناتج عن المعاملات المستقبلية.

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة في تنفيذ أنشطتها وعملياتها والوسائل والهيكل التنظيمي المستخدم من قبل المجموعة في سعيها نحو إدارة هذه المخاطر بصورة استراتيجية في تحقيق قيمة للمساهمين موضحة أدناه.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة أحد أطراف الاداة المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والمدينين الآخرين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. وتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة من عجز طرف مقابل، حيث تكون أقصى درجة تعرض للمخاطر معاملة للقيمة الدفترية لهذه الأدوات.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من مبلغ التعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل. تحاول المجموعة مراقبة مخاطر الائتمان بالحد من المعاملات مع أطراف مستقلة ومن خلال التقييم المستمر للملائمة المالية للأطراف المقابلة.

التركيزات الزائدة للمخاطر

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

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها. وللوقاية من هذه المخاطر قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار وبمراقبة السيولة بصورة دورية.

يلخص الجدول التالي معلومات الاستحقاق المتعلقة بالمطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصوصة.

المطلوبات المالية	خلال 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	من سنة إلى 5 سنوات	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2012				
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	9,061	835,240	-	844,301
قروض تحمل فائدة	849,250	2,547,750	66,597,000	69,994,000
دائنون ومصرفات مستحقة	-	2,350,026	-	2,350,026
إجمالي المطلوبات المالية	858,311	5,733,016	66,597,000	73,188,327

15- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)
المطلوبات المالية

المجموع	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
147,251	-	-	147,251
937,748	-	937,748	-
83,927,000	60,280,000	22,859,500	787,500
3,209,869	-	3,209,869	-
88,221,868	60,280,000	27,007,117	934,751

2011

حساب مكشوف لدى البنك

مستحق إلى أطراف ذات علاقة

قروض تحمل فائدة

دائنون ومصروفات مستحقة

إجمالي المطلوبات المالية

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة للتقلبات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار الأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمالات أن تؤثر تغيرات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة عدم تطابق تحديد أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات. تهدف سياسة المجموعة إلى إدارة تكلفة الفائدة باستخدام مجموعة من الديون الثابتة والمتغيرة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة (الودائع لدى البنوك والقروض والمستحق إلى الشركة الأم الكبرى).

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع إلى التغيرات المحتملة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدر في أسعار الفائدة على ربح المجموعة لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها. كما في 31 ديسمبر 2012. لا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى.

الزيادة بعدد 50 نقطة رئيسية
التأثير على بيان الدخل المجمع

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
262,500	238,000

مطلوبات تحمل فائدة بمعدلات متغيرة

من المتوقع أن يكون تأثير النقص في معدلات الفائدة معادل ومقابل لتأثير الزيادة المبينة أعلاه.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة بالشركة الأم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات من حيث القطاعات الجغرافية وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم استثمارات المجموعة في أسهم مسعرة هي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم بصورة كبيرة نظراً لأن الاستثمار في أسهم مسعرة ليس جوهرياً والاستثمار في أسهم غير مسعرة مدرج بالتكلفة كما هو مبين في إيضاح 7.

15- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على المعاملات المدرجة بعملة خلاف الدينار الكويتي. ترى الإدارة أن الخسائر المادية الناتجة عن التقلبات في أسعار الصرف لا تتجاوز الحد الأدنى، وبالتالي لا تغطي المجموعة مخاطر العملات الأجنبية.

إن التأثير على ربح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى، نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

2012		ريال سعودي	
الزيادة مقابل الدينار الكويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي		
+5%	1,201,029		
2011		دولار أمريكي	
الزيادة مقابل الدينار الكويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي		
+5%	5,756		
+5%	1,107,923		ريال سعودي

من المتوقع أن يكون تأثير الإنخفاض في أسعار تحويل العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة المبينة أعلاه. لا يوجد تأثير على بيان الدخل المجموع.

16- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن مقابله تبادل أصل مالي أو سداد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة. يستند تعريف القيمة العادلة إلى افتراض استمرار الشركة في أعمالها دون وجود أي نية أو حاجة إلى تصفية أو خفض نطاق أعمالها بشكل كبير أو إبرام معاملة بشروط مجحفة. كما في تاريخ التقرير، لم تكن القيمة العادلة للموجودات [باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 7)] والمطلوبات المالية للشركة مختلفة بصورة مادية عن القيمة الدفترية.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأدوات المماثلة؛
- المستوى 2: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأدوات المشابهة أو أساليب التقييم الأخرى والتي تستند كافة مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق.
- المستوى 3: أساليب التقييم التي لا تستند مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق.

16- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

2012					
المستوى 1	المستوى 2	إجمالي	المستوى 1	المستوى 2	إجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة
1,635,488	-	1,635,488			
موجودات مالية متاحة للبيع:					
أوراق مالية مسعرة					
2011					
المستوى 1	المستوى 2	إجمالي	المستوى 1	المستوى 2	إجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة
23,625	-	23,625			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة					
من خلال الأرباح أو الخسائر:					
أوراق مالية مسعرة					
1,690,398	-	1,690,398			
	115,128				
115,128					
موجودات مالية متاحة للبيع:					
أوراق مالية مسعرة					
صناديق السوق النقدي					
1,690,398	115,128	1,805,526			

لم يكن هناك أي تحويلات بين الجدول الهرمي للقيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2 خلال 2012 و 2011.

لم يكن هناك أي أدوات مالية مصنفة ضمن المستوى 3 (2011: لا شيء).

18- إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة المجموعة لرأس المال هو ضمان المحافظة على التصنيف الائتماني المرتفع ومعدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يمكن أن تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2012 و31 ديسمبر 2011.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. تُدرج المجموعة القروض ذات فوائد والدائنين والمصروفات المستحقة ومكافآت نهاية الخدمة للموظفين ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة.

2011 دينار الكويتي	2012 دينار الكويتي	
69,950,000	63,200,000	قروض ذات فوائد
5,065,834	3,317,280	مطلوبات أخرى
		ناقصاً: أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل (بالصافي بعد الحسابات
(3,193,246)	(2,305,565)	المكشوفة لدى البنوك)
71,822,588	64,211,715	صافي الدين
102,583,156	101,812,640	إجمالي رأس المال
70%	63.06%	معدل الإقراض (الدين إلى حقوق الملكية)