

APR 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتوثيق الآلي
هــؤـؤـؤـ طـبـقـ الأـصـل

**شركة القرين القابضة ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

شركة القرين القابضة ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة القرين القابضة ش.م.ك. (قابضة)**

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة القرين القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم 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 الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة القرين القابضة ش.م.ك. (قابضة) (نتمة)

الرأي

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

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 بهذه البيانات 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 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له 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 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي والتعديلات اللاحقة له على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



د. سعود حمد الحميدي

سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
من د. سعود حمد الحميدي وشركاه
عضو في بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

11 أبريل 2013

الكويت

شركة القرين القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
(4,638,001)	(3,793,786)	6	حصة في نتائج شركة زميلة
-	(48,606)		خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,848	7,295		إيرادات أخرى
<u>(4,630,153)</u>	<u>(3,835,097)</u>		
			المصروفات
(309,330)	(177,522)		مصروفات عمومية وإدارية
(55,700)	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(4,954,300)	6	انخفاض قيمة شركة زميلة
(302,325)	(228,649)		تكاليف تمويل
<u>(667,355)</u>	<u>(5,360,471)</u>		
(5,297,508)	(9,195,568)		خسارة السنة
<u>(17.87) فلس</u>	<u>(31.02) فلس</u>	3	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,297,508)	(9,195,568)	خسارة السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
97,730	(219,976)	حصة في (خسائر) إيرادات شاملة أخرى لشركة زميلة
-	124	تعديل تحويلات عملات أجنبية
<u>97,730</u>	<u>(219,852)</u>	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
<u>(5,199,778)</u>	<u>(9,415,420)</u>	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

2011	2012	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
272,723	121,910	4	موجودات
3,551,200	2,864,144	5	ارصدة لدى البنوك ونقد
13,754	13,886		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
20,617,941	11,649,879	6	مدينون ومدفوعات مقدماً
32,364	18,503		استثمار في شركات زميلة
			أثاث ومعدات
24,487,982	14,668,322		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
4,103,176	4,118,685	7	قروض وسلف تحمل فائدة
59,396	188,681		حسابات ودائنون آخرون
549,034	-		دائنو تمويل إسلامي
4,711,606	4,307,366		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
29,648,677	29,648,677	8	رأس المال
1,417,013	1,197,037		احتياطي القيمة العادلة الخاص بشركة زميلة
172,520	172,644		احتياطي تحويل عملات اجنبية
(11,461,834)	(20,657,402)		خسائر متراكمة
19,776,376	10,360,956		إجمالي حقوق الملكية
24,487,982	14,668,322		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



طلال أحمد الخرس

نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة القرنين القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة

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

	احتياطي التقييم		احتياطي الشركة		رأس المال	
	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل عملاء / جانبية	العائلة الخاص بشركة	رسمية	احتياطي	احتياطي
	متراكمة	متراكمة	متراكمة	متراكمة	متراكمة	متراكمة
	بيانات كويتي	بيانات كويتي	بيانات كويتي	بيانات كويتي	بيانات كويتي	بيانات كويتي
19,776,376	(11,461,834)	172,520	1,417,013	29,648,677	29,648,677	29,648,677
(9,195,568)	(9,195,568)	-	-	-	-	-
(219,852)	-	124	(219,976)	-	-	-
(9,415,420)	(9,195,568)	124	(219,976)	-	-	-
10,360,956	(20,657,402)	172,644	1,197,037	29,648,677	29,648,677	29,648,677
24,976,154	(6,164,326)	172,520	1,319,283	29,648,677	29,648,677	29,648,677
(5,297,508)	(5,297,508)	-	-	-	-	-
97,730	-	-	97,730	-	-	-
(5,199,778)	(5,297,508)	-	97,730	-	-	-
19,776,376	(11,461,834)	172,520	1,417,013	29,648,677	29,648,677	29,648,677

كما في 31 ديسمبر 2012

كما في 1 يناير 2011

خسارة السنة

إيرادات شاملة أخرى للسنة

إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

كما في 31 ديسمبر 2011

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة القرين القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	إيضاحات	أنشطة التشغيل
دينار كويتي	دينار كويتي		
(5,297,508)	(9,195,568)		خسارة السنة
12,457	13,861		تعديلات لـ:
-	48,606		استهلاك
4,638,001	3,793,786	6	خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	4,954,300	6	حصة في نتائج شركة زميلة
55,700	-		انخفاض قيمة شركة زميلة
(381)	-		مخصص ديون معدومة ومشكوك في تحصيلها
302,325	228,649		إيرادات فوائد
(289,406)	(156,366)		تكاليف تمويل
7,606	(132)		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(51,304)	129,744		مدينون ومدفوعات مقدما
			حسابات ودائنون آخرون
(333,104)	(26,754)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
(9,080)	-		أنشطة الاستثمار:
(2,294)	-		شراء أثاث ومعدات
496,800	89,416		شراء استثمار في شركة زميلة
381	-		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
485,807	89,416		إيرادات فوائد مستلمة
			صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
125,122	-		أنشطة التمويل:
103,176	15,509		صافي الحركة في دائني التمويل الإسلامي
(302,325)	(229,108)		استلام قروض وسلف تحمل فائدة
(74,027)	(213,599)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	124		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
78,676	(150,813)		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
194,047	272,723		صافي الزيادة في الارصدة لدى البنوك والنقد
272,723	121,910	4	الارصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
			الارصدة لدى البنوك والنقد في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة والأنشطة

إن شركة القرين القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 29 نوفمبر 1998 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له.

إن الأنشطة الرئيسية المرخص بها للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") هي حيازة وتأجير حقوق براءات اختراع والعلامات التجارية والصناعية وتملك العقارات ضمن الحدود التي يسمح بها القانون إضافة إلى أنشطة الاستثمار. تم إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 26 ديسمبر 2006، وعنوان مكتبها المسجل المرقاب - قطعة 3- قسيمة 12 - برج الأعمال الكويتية - الطابق 38، ص.ب. 28341، الصفاة 13144، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم في 11 أبريل 2013، وهي تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية للمساهمين تملك صلاحية التعديل على البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. ووفقاً للمادة رقم (2) من المرسوم، على الشركة الأم أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات خلال ستة أشهر اعتباراً من 29 نوفمبر 2012.

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليضمّن إعادة تقييم القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء قيام المجموعة بتطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية السارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد

يتطلب التعديل إفصاحاً إضافياً 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 سيطرة المنشأة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. ليس لدى المجموعة أي موجودات لها هذه السمات ولذلك ليس لهذا التعديل تأثير على عرض البيانات المالية المجمعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها، متى أمكن ذلك.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (على سبيل المثال، اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات سوف تقدم للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجيدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض.

تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري اعتباراً من 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: الأدوات المالية - التصنيف والقياس، ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. كان المعيار سارياً مبدئياً على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 ولكن التعديلات على تاريخ السريان الإلزامي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 والإفصاحات الانتقالية الصادرة في ديسمبر 2011 أدت إلى تغيير تاريخ السريان الإلزامي إلى 1 يناير 2015. وسيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبة التفطية 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. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المستقلة والمجموعة" الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 "التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة".

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة موحد يسري على كافة المنشآت بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمة في المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بوضع أحكام جوهرية لتحديد المنشآت التي تسيطر عليها، ولذلك، يتعين تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت واردة في معيار المحاسبة الدولي 27. واستناداً إلى التحليل المبني الذي تم إجراؤه، ليس من المتوقع أن يكون للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 أي تأثير على الاستثمارات المحتفظ بها حالياً من جانب المجموعة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 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 الدولي 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الرهيمية والمنشآت المهيكلة. ويوجد هناك أيضاً عدد من الإفصاحات الجديدة المطلوبة، ولكن ليس لهذا المعيار تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013) يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام المنشأة 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 الأثر الذي سينتج عن هذا المعيار على المركز والاداء المالي، ولكن استناداً إلى التحليل المبني الذي تم إجراؤه، ليس من المتوقع أن يكون للمعيار تأثير مادي. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى (تعديل) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012)

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كأرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، الأرباح والخسائر الإكتوارية لبرامج المزايا المحددة وإعادة تقييم الأرض والمباني) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها (على سبيل المثال، صافي أرباح تغطية صافي الاستثمارات وفروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية وصافي الحركة على تغطية التدفقات النقدية وصافي الأرباح أو الخسائر للموجودات المتاحة للبيع). يؤثر التعديل على العرض فقط ولكن ليس له تأثير على المركز أو الاداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013) نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الجيبين، 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 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014)

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

تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية

لن يكون لهذه التحسينات تأثير على المجموعة ولكنها تتضمن:

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية

يوضح هذا التحسين الفرق ما بين معلومات المقارنة الإضافية المقدمة تطوعياً والحد الأدنى اللازم توفره من معلومات المقارنة. وبصورة عامة، الحد الأدنى المطلوب من معلومات المقارنة هو الفترة السابقة.

معيار المحاسبة الدولي 16: عقار وأثاث ومعدات

يوضح هذا التحسين أن قطع الغيار الرئيسية والمعدات الخاصة بتقنييم الخدمات والتي تقي بتعريف عقار وأثاث ومعدات ليست بضاعة.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية - العرض

يوضح هذا التحسين أن ضرائب الدخل الناتجة عن التوزيعات إلى حاملي الأسهم يتم المحاسبة عنها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل.

معيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية

يحدد التعديل متطلبات الإفصاح لإجمالي موجودات القطاع مع إجمالي مطلوبات القطاع في البيانات المالية المرحلية. إن هذا التوضيح يضمن أن تكون الإفصاحات المرحلية متطابقة مع الإفصاحات السنوية.

تسري هذه التحسينات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الام وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2012، وهي معروضة أدناه:

الانشطة الرئيسية	حصة الملكية كما في		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2011	2012		
تجارة عامة ومقاولات	99.9%	99.9%	شركة المرسي الازرق للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	الكويت
تعليم وتدريب	99.9%	99.9%	معهد السحاب الابيض للتدريب الوطني ذ.م.م.	الكويت
إدارة مشاريع	99.9%	99.9%	شركة الفرات الازرق لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت
تجارة عامة ومقاولات	99.9%	99.9%	شركة القبس المنير للتجارة العامة والمقاولات المحدودة	العراق

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الام، وباستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة

إن الخسائر ضمن شركة تابعة تتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة إن أدى ذلك إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة 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 حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الام من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان مناسباً.

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة ما بين قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالحيازة كمصروفات عند تكبدها وترج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدره لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. ويعاد قياس أي مقابل محتمل مصنف كأصل أو التزام يمثل أداة مالية ويندرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية؛ التحقق والقياس بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا لم يندرج المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يقاس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية الملانم. وبالنسبة للمقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية، فلا يعاد قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تتم حيازتها والمطلوبات المقردة. إذا كانت القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها تزيد عن مقدار الزيادة في إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى تلك الوحدات.

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

الموجودات والمطلوبات المالية

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد والنقد المعادل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمدينين. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصرفوات المستحقة والقروض والتسهيلات البنكية الأخرى.

تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. إن كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية تتحقق في تاريخ المتاجرة؛ أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بحيازة أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي تلك التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

لا يتم تحقق الأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما: (1) ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو (2) تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو (3) تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو فقدت السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام الجديد، ويبرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويبرج صافي المبالغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المحققة وتنوي المجموعة السداد على أساس الصافي.

النقد والنقد معادل

يتضمن النقد والنقد المعادل في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية لمدة 3 شهور أو أقل.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل موجودات مالية محتفظ بها بغرض المتاجرة إذا تم حيازتها لغرض بيعها على المدى القريب أو موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا كانت تخضع للإدارة ويتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة الموثوق بها وفقاً لاستراتيجية استثمار موثقة. تقاس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة).

بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

تصنف الموجودات المالية المحددة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في تاريخ التحقق المبدئي فقط إذا استوفت بالمعايير المدرجة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ويتم تصنيف الاستثمار من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان هذا التصنيف يحول أو يقلل بصورة جوهرية من عدم التوافق في القياس أو التحقق والذي ينشأ بخلاف ذلك أو إذا كانت الاستثمارات مدارة ويتم تقييم أداؤها وتسجيله داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية استثمار أو إدارة مخاطر موثقة.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة عند إقفال النشاط في تاريخ التقارير المالية.

بالنسبة للاستثمارات في الصناديق، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الأصل الذي يحدده مدير الصناديق.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك باستخدام أساليب تقييم مثل الرجوع إلى معاملات حديثة ذات شروط تجارية بحتة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار قيود السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

تدرج الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها ولا تتوفر لها معلومات تتعلق بالقيمة العادلة بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 13.

مدينون

يبرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي بالصافي بعد مخصص لقاء المبالغ المشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم عمل تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا محددًا أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لوقوع حدث واحد أو عدة أحداث بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها. إذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة مسجلة سابقاً في بيان الدخل المجموع.
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدره مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض في قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يدرج العكس المتعلق بالاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع في إيرادات شاملة أخرى.

أثاث ومعدات

يدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. وعندما تصبح الموجودات مبيعة أو خارج الخدمة، يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم لها من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من البيع في بيان الدخل المجموع.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره بعدد 5 سنوات.

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك بصورة دورية لضمان تناسق طريقة وفترة الاستهلاك مع النموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية الناتجة من بنود عقار ومعدات.

دائنون

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

السلف

يتم تحقق السلف مبدئيًا بالقيمة العادلة بالصافي بعد تكاليف المعاملات المتكبدة. وتدرج السلف لاحقًا بالتكلفة المطفأة. يدرج أي فرق بين المتحصلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل المجموع على مدى فترة السلف باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

يتم ادراج الرسوم المدفوعة للحصول على تسهيلات قروض ضمن تكاليف معاملات للقرض الى المدى الذي يحتمل معه سحب جزء من مبلغ التسهيل او سحبه بالكامل. في هذه الحالة، يتم تأجيل تسجيل الرسوم حتى يتم السحب. يتم الى الحد الذي لا يوجد معه دليل على احتمال سحب جزء من التسهيل او سحبه بالكامل، يتم رسملة الرسوم ضمن مدفوعات مقدما لقاء خدمات سيولة ويتم اطفاءها على مدى فترة التسهيل ذي الصلة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات لانخفاض في القيمة. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر، يتم تحديد القيمة المقترحة الممكن استردادها لهذا الأصل لكي يتم تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). في الحالة التي لا يمكن فيها تقدير القيمة الممكن استردادها لأصل ما، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. حينما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات أيضاً على وحدات فردية من وحدات إنتاج النقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات إنتاج النقد والتي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

إن القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقترحة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

في حالة تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل (أو وحدة إنتاج النقد) بأقل من القيمة الدفترية المدرجة له، يتم تخفيض القيمة الدفترية المدرجة للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى القيمة الممكن استردادها له. يتم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

في حالة عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية المدرجة للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها الممكن استردادها ولكن بحيث ألا تتجاوز زيادة القيمة الدفترية تلك القيمة الدفترية التي كانت ستحدد لو أنه لم يتم تحقق أي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يدرج عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

المخصصات

يتم تحقق المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو استدلاي ناتج عن حدث وقع من قبل، ويكون من المحتمل ضرورة أن تتدفق الموارد المتضمنة منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير تكلفة الالتزام بصورة موثوق فيها. يتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقارير مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يكون المبلغ المحقق كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج مخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

معلومات القطاع

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يشترك في أنشطة تجارية يكتسب منها الإيرادات ويتكبد فيها الخسائر. تستخدم إدارة المجموعة القطاعات التشغيلية لتوزيع الموارد وتقييم الأداء على نحو متوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي. يتم تجميع وتسجيل القطاعات التشغيلية التي تبرز سمات اقتصادية مماثلة والمنتجات والخدمات وفئة العملاء متى أمكن كقطاعات يتم تقديم التقارير عنها.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق التالية قبل أن تتحقق الإيرادات:

ربح بيع استثمارات

يتم قياس الربح من بيع الاستثمارات بالفرق بين المحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم تسجيله وقت البيع.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاق الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، الفعلية وهو معدل خصم التدفقات النقدية المقدر من خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

إيرادات أخرى

تتحقق الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. وتحدد المجموعة لكل شركة العملة الرئيسية الخاصة بها ويتم قياس البنود المندرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة طريقة التجميع المباشرة واختارت إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر التي تنشأ عن استخدام هذه الطريقة.

1. المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من جانب الشركات التابعة للمجموعة بأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية ذات الصلة في التاريخ الذي يتم فيه تأهيل المعاملة للتحقق لأول مرة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة لصرف العملة الرئيسية في تاريخ التقارير المالية.

تدرج الفروق الناتجة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر باستثناء البنود النقدية المصنفة كجزء من تغطية صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. وتدرج هذه الفروق في إيرادات شاملة أخرى حتى يتم بيع صافي الاستثمار وعندئذ يعاد تصنيف المبلغ المتراكم إلى الأرباح أو الخسائر. يتم أيضاً تسجيل مصروفات الضرائب والأرصدة الدائنة الخاصة بفروق أسعار صرف العملات لهذه الموجودات النقدية في إيرادات شاملة أخرى.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبنية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة على نحو يتماشى مع تحقق الأرباح أو الخسائر على التغير في القيمة العادلة للبند (أي ان فروق التحويل للبنود التي تسجل لها أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو ضمن الأرباح أو الخسائر تدرج أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

تتم معاملة أي شهرة ناتجة عن حيافة عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الحيافة كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية وتحوّل بسعر الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

2. شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بهذه العملية الأجنبية ضمن بيان الدخل المجموع.

المطلوبات المحتملة

لا يتم قيد المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة. يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات التي من شأنها أن تؤثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والإفصاحات عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ التقارير المالية والقيم الدفترية للإيرادات والمصروفات المسجلة خلال فترة التقارير المالية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. قامت المجموعة باستخدام أحكام وتقديرات بصورة أساسية - على سبيل المثال لا الحصر - فيما يلي:

يتم إدراج أي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في المستقبل والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجموع.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتم وضع الأحكام في إطار تصنيف الأدوات المالية كـ "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "استثمارات متاحة للبيع" استناداً إلى نية الإدارة عند الحيابة كما هو مبين في السياسات المحاسبية ذات الصلة.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

انخفاض قيمة النم المبنية

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المبنية عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهريّة، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهريّة والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير، استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

انخفاض قيمة الأثاث والمعدات

قد يكون لانخفاض في قيمة الأثاث والمعدات تأثير كبير على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة. تقوم الإدارة بتقييم انخفاض قيمة العقار والمعدات عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الأثاث والمعدات (تتمة)

- تشمل العوامل التي تعد عوامل هامة والتي قد تطلق مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:
- الانخفاض الكبير في القيمة السوقية بما يتخطى ما هو متوقع مع مرور الوقت أو الاستخدام العادي.
 - التغييرات الهامة في التكنولوجيا والبيئة التنظيمية
 - دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي الحالي أو المستقبلي للموجودات أسوأ من المتوقع.

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات استناداً إلى الاستخدام المقصود من الموجودات والأعمار الاقتصادية لتلك الموجودات. ويمكن للتغيرات اللاحقة في الظروف مثل التقدم التكنولوجي أو الاستخدام المستقبلي للموجودات أن تؤدي إلى اختلاف الأعمار الإنتاجية عن التقديرات المبينة.

3 خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخفضة بقسمة خسارة السنة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

لا يوجد أسهم عادية مخفضة محتملة. فيما يلي، المعلومات اللازمة لحساب ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2011	2012	
(5,297,508)	(9,195,568)	خسارة السنة (دينار كويتي)
296,486,770	296,486,770	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (سهم)
(17.87)	(31.02)	خسارة السهم (فلس)

4 الأرصدة لدى البنوك والنقد

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
272,389	45,933	الأرصدة لدى البنوك والنقد
334	75,977	الرصيد النقدي في المحافظ المدارة
272,723	121,910	

يتم إدارة الرصيد النقدي في محفظة مدارة من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 9).

5 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,551,200	2,864,144	مصنفة: الرصيد النقدي في المحافظ المدارة

5 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (تتمة)

في 31 ديسمبر 2012، تم رهن المحفظة المدارة بقيمة عادلة بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2011: 1,126,080 دينار كويتي) مقابل دائني تمويل إسلامي.

إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة تحدد بواسطة مدير الاستثمار (طرف ذي علاقة) (إيضاح 9) باستخدام طرق التقييم والتي تقوم على أساس المعاملات الحبيثة ذات الشروط التجارية البحتة في السوق، أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالأسعار الحالية للبنود ذات الشروط وسمات المخاطر المشابهة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة في الاعتبار قيود السيولة وتقييم أي انخفاض في القيمة.

6 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الاستثمار في الشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2012:

القيمة	الأنشطة الأساسية	حصة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة
		2011	2012		
2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي		
935,231	عقارات	46.59%	46.59%	العراق	شركة الأمين العقارية (خاصة) ("الأمين")
19,682,710	عقارات	30.5%	30.5%	الكويت	شركة مدينة الأعمال الكويتية العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
<u>20,617,941</u>					
					<u>11,649,879</u>

كما في 31 ديسمبر 2012، وبسبب عدم توفر المعلومات المالية الموثوق بها، لم يتم تسجيل أي حصة في نتائج الشركة الزميلة، شركة الأمين. ترى إدارة الشركة الأم أن تأثير الحصة في النتائج، إن وجد، غير ذي أهمية على البيانات المالية المجمعة. كما في 31 ديسمبر 2012، كان لاستثمار المجموعة في شركة الأمين قيمة سوقية بمبلغ 1,952,307 دينار كويتي (2011: 2,180,412 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2012، تم رهن استثمار المجموعة في شركة مدينة الأعمال الكويتية بقيمة سوقية بمبلغ 5,871,054 دينار كويتي (2011: 6,953,272 دينار كويتي) مقابل قروض وسلف تحمل فائدة (إيضاح 7).

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض في القيمة للاستثمار في الشركات الزميلة، ونتج عنه تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 4,954,300 دينار كويتي (2011: لا شيء) ضمن بيان الدخل المجموع. ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي أو ظروف تشير إلى أي انخفاض إضافي في قيمة استثماراتنا في الشركات الزميلة، وأنه لا حاجة لتسجيل أي انخفاض إضافي في قيمتها.

6 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة للشركة الزميلة:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
38,980,186	35,695,981	حصة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة:
(18,362,245)	(19,091,802)	الموجودات
<u>20,617,941</u>	<u>16,604,179</u>	المطلوبات
11,663,940	7,423,814	حصة في إيرادات ونتائج الشركة الزميلة:
(4,638,001)	(3,793,786)	الإيرادات
		النتائج

7 قروض وسلف تحمل فائدة

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	العملة
4,103,176	4,118,685	دينار كويتي

تسهيلات بنكية من بنك محلي، تحمل فائدة بمعدل 3% (2011: 3%) سنوياً فوق معدل الخصم المطبق من قبل بنك الكويت المركزي

إن القروض والسلف التي تحمل فائدة، تحمل فائدة بمعدل 3% (2011: 3%) سنوياً فوق معدل الخصم المطبق من قبل بنك الكويت المركزي. تم منح هذه التسهيلات من قبل بنك محلي مقابل رهن إجمالي الأسهم في شركة زميلة، شركة مدينة الأعمال الكويتية (إيضاح 6).

كما في تاريخ التقارير المالية، أصبحت هذه التسهيلات متأخرة، وقام البنك برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم، حيث يطالب بسداد هذه التسهيلات. إلا أن الإدارة تعمل حالياً على التفاوض مع البنك بخصوص إعادة جدولة تسهيلات الائتمان.

8 رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 296,486,770 سهم (2011: 296,486,770 سهم) بقيمة 100 فلس (2011: 100 فلس) لكل سهم، وهي مدفوعة بالكامل نقداً.

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والمدراء أو موظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً.

يتم الموافقة على أسعار وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

2011	2012	اطراف اخرى ذات علاقة	شركات زميلة دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع
دينار كويتي 334	دينار كويتي 75,977	دينار كويتي 75,977	-	رصيد نقدي في محفظة مدارة (إيضاح 4) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (مدارة من قبل طرف ذي علاقة)
3,551,200	2,864,144	2,864,144	-	(إيضاح 5)
3,500	5,731	2,231	3,500	مستحق من اطراف ذات علاقة
11,717	-	-	-	مستحق إلى اطراف ذات علاقة
549,034	-	-	-	دائنو تمويل إسلامي (انظر أنهاه)
				بيان الدخل المجموع
				خسائر محققة من بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(48,606)	(48,606)	-	تكاليف تمويل
(64,122)	(44,185)	(44,185)	-	

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة مدرجة ضمن "المدينين والمدفوعات مقدماً" و "الدائنين والمصروفات المستحقة" على الترتيب. إن هذه الأرصدة لا تحمل فائدة، وتستحق القبض / السداد عند الطلب.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، قامت الشركة الأم بتسوية دائني التمويل الإسلامي إلى طرف ذي علاقة، من خلال تحويل بعض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. كنتيجة لهذه المعاملة، تم تسجيل خسارة بمبلغ 28,206 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة المديرين و الأعضاء الآخرين بالإدارة العليا خلال السنة هي كما يلي:

2011	2012	مزاياء قصيرة الأجل
دينار كويتي 84,000	دينار كويتي 24,000	

10 معلومات القطاعات

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في أنشطة الاستثمار. جغرافياً، فإن أغلبية موجودات المجموعة تقع في الكويت، وبالتالي، لم يتم تقييم معلومات القطاعات.

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة ولكن تُدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد في المجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم. وتتعرض أيضاً لمخاطر التشغيل. إن طريقة الرقابة على المخاطر المستقلة لا تشمل على المخاطر التجارية مثل التغيرات في البيئة التكنولوجية والصناعية. فهم يراقبون من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن تحديد ومراقبة استراتيجيات ومبادئ المخاطر والموافقة عليها.

11.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر اخفاق احد اطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها ويتسبب للطرف الآخر في تكبد خسارة مالية.

تطبق المجموعة سياسات واجراءات للحد من التعرض لمخاطر الائتمان لأي طرف مقابل. تحاول المجموعة السيطرة علي مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وتحديد المعاملات مع الأطراف المقابلة الفرية والتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلين باستمرار.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرضيتها لدى البنوك والمدينين. ينتج تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن عجز الطرف المقابل، بما يعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند ادراج الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس أقصى درجة التعرض للمخاطر التي قد تطرأ في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيمة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير تخفيض مخاطر الائتمان.

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
272,723	121,910	الارصدة لدى البنوك والنقد في محافظ مالية مدارة
13,754	13,886	مدينون ومدفوعات مقما
<u>286,477</u>	<u>135,796</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

11.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزامات مرتبطة بالأدوات المالية. يتم ادارة مخاطر السيولة من خلال الادارة المالية للشركة الام. وإدارة هذه المخاطر تستثمر المجموعة في ودائع بنكية أو استثمارات أخرى يسهل تحويلها إلى نقد. تقوم الادارة المالية بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توافر السيولة الكافية.

يوضح الجدول انناه قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تشمل علي مدفوعات فائدة مستقبلية علي مدي الحياة لهذه المطلوبات المالية. ان قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر هي كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2012	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 6 شهر دينار كويتي	6 إلى 12 شهر دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض وسلف تحمل فائدة	-	4,175,316	-	-	4,175,316
داننون ومصروفات مستحقة	-	184,281	1,136	3,264	188,681
المجموع	-	4,359,597	1,136	3,264	4,363,997

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

11.2 مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع دينار كويتي	6 إلى 12 شهر دينار كويتي	3 إلى 6 شهر دينار كويتي	خلال 3 اشهر دينار كويتي	عند الطلب دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2011
4,159,594	-	-	4,159,594	-	قروض وسلف تحمل فائدة
59,396	6,313	6,673	34,693	11,717	دائنون ومصروفات مستحقة
566,878	-	566,878	-	-	دائنو تمويل إسلامي
<u>4,785,868</u>	<u>6,313</u>	<u>573,551</u>	<u>4,194,287</u>	<u>11,717</u>	المجموع

11.3 مخاطر السوق

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

11.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة التمويل بالشركة الأم. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة، والتي تمثل القروض والسلف التي تحمل فائدة.

يحدد الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الخسارة دينار كويتي	الزيادة / النقص في النقاط الرئيسية	31 ديسمبر 2012
<u>20,593</u>	50 +	قروض وسلف تحمل فائدة
<u>20,516</u>	±50	31 ديسمبر 2011 قروض وسلف تحمل فائدة

11.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزائنة استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر مادية نتيجة التقلبات في أسعار العملات الأجنبية لا تتجاوز الحد الأدنى وبالتالي فإن المجموعة لا تغطي مخاطر العملات الأجنبية.

11.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم المستقلة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية للشركة الأم. تدبر الشركة الأم المخاطر من خلال التركيز على الاحتفاظ طويل الأجل للموجودات في أسهم، والاحتفاظ بتعرضها للمخاطر عند مستوى مقبول ومراقبة الأسواق بصورة مستمرة.

تملك الشركة الأم استثمارات غير مسعرة من خلال بيان الدخل، والتي تم إعادة قياسها خلال السنة السابقة، حيث أن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم سوف تظهر فقط عند بيع الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته عندما يتأثر بيان الدخل المجمع.

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

11.3 مخاطر السوق (تتمة)

11.3.4 مخاطر التشغيل (تتمة)

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق مراقبة والتجاوب مع مخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم.

12 إدارة مخاطر رأس المال

إن أهداف المجموعة من إدارة الموارد الرأسمالية هي المحافظة على قدرة المجموعة على الاستمرار في أنشطة أعمالها لتوفير العوائد إلى المساهمين والمزايا للمساهمين الآخرين وللمحافظة على الهيكل الأمثل للموارد الرأسمالية بهدف الحد من التكاليف الرأسمالية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أسهم لتقليل الديون أو سداد القروض أو الحصول على قروض إضافية.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض، الذي يمثل صافي الدين مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية. تُدرج المجموعة ضمن صافي الدين القروض لأجل والحسابات المكشوفة لدى البنوك والمطلوبات الأخرى ناقصاً النقد والنقد المعادل.

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,103,176	4,118,685	قروض وسلف تحمل فائدة
59,396	188,681	دائنون ودائنون آخرون
549,034	-	دائنو تمويل إسلامي
(272,723)	(121,910)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>4,438,883</u>	<u>4,185,456</u>	صافي الدين
<u>19,776,376</u>	<u>10,360,956</u>	إجمالي حقوق الملكية
<u>22%</u>	<u>40%</u>	معدل الاقتراض (%)

13 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والنقد والمدينين والمدفوعات مقدماً والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الحخل. تتكون المطلوبات المالية من القروض والسلف التي تحمل فائدة ودائني التمويل الإسلامي والدائنين الآخرين.

13 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
 المستوى 2: أساليب أخرى التي تكون جميع مدخلاتها لها تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة المسجلة بشكل مباشر أو غير مباشر.
 المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقاً للمستوى الهرمي للقيمة العادلة.

31 ديسمبر 2012		
المجموع	المستوى الثالث	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,864,144	2,864,144	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
31 ديسمبر 2011		
المجموع	المستوى الثالث	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,551,200	3,551,200	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

خلال السنة لم يكن هناك تحويلات بين الجداول الهرمية. إن الانخفاض في الأدوات المالية من المستوى الثالث هو على حساب المبيعات خلال السنة.