

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 مارس 2013

محاسبون قانونيون  
صندوق رقم ٧٤ الصفاة  
الكويت الصفاة ١٣٠٠١  
برج بيتك  
الطابق ١٨ - ٢١  
ساحة الصفاة  
شارع أحمد الجابر

هاتف: ٢٢٤٥٢٨٨٠ / ٢٢٩٥٥٠٠٠  
فاكس: ٢٢٤٥٦٤١٩  
kuwait@kw.ey.com  
www.ey.com/me

## العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

### تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

#### تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الرازي القابضة ش.م.ك. ("مقفلة") ("الشركة الأم") والشركات التابعة (بشار إليها معا بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 مارس 2013 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 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 المجموعة 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 للمجموعة. 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 الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)**

*الرأي*

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 مارس 2013 وعن أداءها المالي وتدفعاتها 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 الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها 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 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقدنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2013 مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



**وليد عبد الله العصيمي**  
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ  
من العيبان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

28 أبريل 2013  
الكويت

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع

السنة المنتهية في 31 مارس 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاحات	
13,106,245	14,507,840		الإيرادات
(8,910,029)	(9,768,281)		تكلفة الإيرادات
<u>4,196,216</u>	<u>4,739,559</u>		<b>مجمل الربح</b>
1,194	880,458		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
			صافي أرباح (خسائر) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(114,003)	2,282	11	حصلة في نتائج شركات زميلة
266,364	692,614	6	إيرادات توزيعات أرباح
42,121	11,931		إيرادات أخرى
604,224	516,027	4	مصروفات إدارية
(1,896,198)	(2,128,264)		تكاليف توزيع
(950,864)	(1,056,182)		تكاليف تمويل
(21,892)	(29,650)		خسائر انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
-	(280,891)	6	انخفاض قيمة الشهرة
(41,660)	(41,188)	8	خسائر انخفاض قيمة موجودة مالية متاحة للبيع
(130,420)	(166,241)	7	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(80,986)	(30,386)	10	مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
(48,029)	(43,307)		
<u>1,826,067</u>	<u>3,066,762</u>		<b>الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصلة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة</b>
-	(22,000)	17	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(7,379)	(12,984)		حصلة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(10,155)	(16,008)		الزكاة
<u>1,808,533</u>	<u>3,015,770</u>	5	<b>ربح السنة</b>
			<b>الخاصة بـ:</b>
1,401,159	2,561,669		مساهمي الشركة الأم
407,374	454,101		الحصص غير المسيطرة
<u>1,808,533</u>	<u>3,015,770</u>		

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

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع  
السنة المنتهية في 31 مارس 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
1,808,533	3,015,770	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى
192,699	858,440	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(1,194)	(880,458)	المعاد تصنيفها من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
		خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل
130,420	166,241	المجمع
-	(73,239)	حصة في التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة لشركات زميلة
321,925	70,984	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
2,130,458	3,086,754	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
1,723,084	2,632,653	مساهمي الشركة الأم
407,374	454,101	الحصص غير المسيطرة
2,130,458	3,086,754	

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

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) والشركات التابعة

بيان المركز المالي المجموع  
في 31 مارس 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
539,347	537,675		أثاث ومعدات
3,603,701	4,018,265	6	استثمار في شركات زميلة
9,375,077	8,173,774	7	موجودات مالية متاحة للبيع
4,294,191	4,253,003	8	شهرة
<u>17,812,316</u>	<u>16,982,717</u>		
			موجودات متداولة
1,696,785	2,212,082	9	بضاعة
5,209,437	6,772,038	10	مدينون ومدفوعات مقدماً
575,186	576,114	11	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
21,676,836	22,765,373	12	النقد والتقد المعادل
<u>29,158,244</u>	<u>32,325,607</u>		
<u>46,970,560</u>	<u>49,308,324</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
40,120,000	40,120,000	13	رأس المال
-	(1,152,135)	13	أسهم خزينة
141,869	403,135	14	احتياطي قانوني
211,925	282,909		التغيرات المترجمة في احتياطي القيمة العادلة
1,270,819	3,571,222		أرباح محتفظ بها
<u>41,744,613</u>	<u>43,225,131</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,547,298	1,802,821		الحصص غير المسيطرة
<u>43,291,911</u>	<u>45,027,952</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
858,148	1,032,992		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>2,820,501</u>	<u>3,247,380</u>	15	مطلوبات متداولة
			دائنون ومصرفات مستحقة
3,678,649	4,280,372		إجمالي المطلوبات
<u>46,970,560</u>	<u>49,308,324</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



د. أنور علي المضاف  
(رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي)

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

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
السنة المنتهية في 31 مارس 2013

		الخاصة بمساهمي الشركة الأم			
		احتياطي التغيرات	المتراكمة في احتياطي القيمة العالة	احتياطي قانوني	رأس المال
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	أرباح محتفظ بها / (خسائر متراكمة)*	احتياطي قانوني	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	الفرعي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
43,291,911	1,547,298	41,744,613	1,270,819	211,925	141,869
3,015,770	454,101	2,561,669	2,561,669	-	-
70,984	-	70,984	-	70,984	-
3,086,754	454,101	2,632,653	2,561,669	70,984	-
-	-	-	(261,266)	-	-
(1,152,135)	-	(1,152,135)	-	(1,152,135)	261,266
(198,578)	(198,578)	-	-	-	-
<b>45,027,952</b>	<b>1,802,821</b>	<b>43,225,131</b>	<b>3,571,222</b>	<b>282,909</b>	<b>(1,152,135)</b>
41,358,393	1,348,393	40,010,000	(10,876,810)	(110,000)	996,810
1,808,533	407,374	1,401,159	1,401,159	-	-
321,925	-	321,925	-	321,925	-
2,130,458	407,374	1,723,084	1,401,159	321,925	-
-	-	-	(141,869)	-	141,869
-	-	-	10,876,810	-	(9,880,000)
(68,229)	(79,758)	11,529	11,529	-	-
88,000	88,000	-	-	-	-
(216,711)	(216,711)	-	-	-	-
43,291,911	1,547,298	41,744,613	1,270,819	211,925	141,869
					40,120,000

كما في 1 أبريل 2012

ربح السنة  
إيرادات شاملة لآخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة  
المحول إلى الاحتياطي  
شراء أسهم خزينة  
توزيعات أرباح مدفوعة من قبل شركات تابعة

في 31 مارس 2013

كما في 1 أبريل 2011

ربح السنة  
إيرادات شاملة لآخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

المحول إلى الاحتياطي  
شطب خسائر متراكمة  
حيازة حصص غير مسيطرة

المساهمة في رأس المال من قبل الحصص غير المسيطرة  
توزيعات أرباح مدفوعة من قبل شركات تابعة

في 31 مارس 2012

\* تتضمن الأرباح المحتفظ بها مبلغ 11,529 دينار كويتي وهو غير متاح للتوزيع.

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

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع  
السنة المنتهية في 31 مارس 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
1,808,533	3,015,770		ربح السنة تعديلات لـ: استهلاك
148,842	186,853		مخصص بضاعة قديمة ومتقادمة
48,029	43,307		مخصص انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المبينة
80,986	30,386	10	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
181,001	213,767		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,194)	(880,458)		صافي أرباح (خسائر) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
114,003	(2,282)	11	حصة في نتائج شركات زميلة
(266,364)	(692,614)	6	ربح بيع أثاث ومعدات
(3,753)	-		إيرادات توزيعات أرباح
(42,121)	(11,931)		ربح ودائع قصيرة الأجل
(408,868)	(399,127)		تكاليف تمويل
21,892	29,650		انخفاض قيمة الشهرة
41,660	41,188	8	خسائر انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
-	280,891		خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
130,420	166,241	7	
1,853,066	2,021,641		التعديلات في رأس المال العامل: بضاعة
(66,304)	(558,604)		مدينون ومدفوعات مقدماً
(458,882)	(1,565,859)		دائنون ومصروفات مستحقة
611,538	426,879		
1,939,418	324,057		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
(19,886)	(38,923)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
1,919,532	285,134		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(158,831)	(185,181)		شراء أثاث ومعدات
3,800	-		متحصلات من بيع أثاث ومعدات
209,823	907,608		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	(16,822)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
641,043	18,177		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
42,121	11,931		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
449,830	371,998		ربح ودائع قصيرة الأجل مستلمة
-	(230,091)		شراء شركات زميلة
6,484	-		متحصلات من بيع استثمار في شركات زميلة
104,770	154,011		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(68,229)	-		حيازة حصص غير مسيطرة
(800,184)	(208,995)		ودائع قصيرة الأجل مودعة
430,627	822,636		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(21,892)	(29,650)		تكاليف تمويل مدفوعة
88,000	-		المساهمة في رأس المال من قبل الحصص غير المسيطرة
(216,711)	(198,578)		توزيعات أرباح مدفوعة
(150,603)	(228,228)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
2,199,556	879,542		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
18,373,626	20,573,182		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
20,573,182	21,452,724	12	النقد و النقد المعادل في نهاية السنة

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



## 1 - معلومات حول الشركة والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (المشار إليهما معاً باسم "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 مارس 2013 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 28 أبريل 2013، إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تسجيلها في 24 مايو 2004 تحت اسم شركة الجهراء القابضة ش.م.ك. (مقفلة).

حصلت الشركة الأم على ترخيص للعمل بصفة رئيسية في الأنشطة الرئيسية:

- (أ) تملك الأسهم في الشركات المساهمة الكويتية أو الأجنبية وتملك الأسهم أو أسهم المشاركة في الشركات ذات المسؤولية المحدودة الكويتية أو الأجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقرائها وكفالتها لدى الغير
- (ب) إقراض الشركات التي تملك فيها الشركة الأسهم وكفالتها لدى الغير. في تلك الحالة لا تنقل المشاركة في ملكية رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20% كحد أدنى.
- (ت) تملك حقوق الملكية الصناعية مثل براءات الاختراع أو العلامات التجارية أو الصناعية أو حقوق الامتياز الصناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى بغرض استغلالها سواء في داخل دولة الكويت أو خارجها.
- (ث) تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لمباشرة عملياتها ضمن الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- (ج) استغلال فائض الأموال المتوفر لدى الشركة عن طريق استثماره في المحافظ المالية المدارة من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو بناية الخرافي، الطابق السابع عشر، القبلة، قطعة 14 شارع حمد الصقر ص.ب. 29003، الصفاة، 13151، الكويت.

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. وتم تعديل قانون الشركات لاحقاً في 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 ("المرسوم").

ووفقاً للمادة رقم (2) و(3) من المرسوم، فإن اللوائح التنفيذية التي يتم إصدارها من قبل وزير الصناعة والتجارة بحلول 26 سبتمبر 2013 سوف تحدد الأساس والقواعد التي تطبقها الشركة في توفيق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات والتعديلات اللاحقة له.

## 2.1 أساس الإعداد

### بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 ذات الصلة.

### بيان الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

## 2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 مارس 2013، والمبينة أدناه:

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2012	2013		
تقديم أنشطة خدمات الرعاية الصحية	99.85%	99.85%	الكويت	شركة شفا لخدمات الرعاية الصحية ش.م.ك. (مقفلة) ("شفا")
استيراد وتوزيع الأدوية والتجهيزات الطبية	80.00%	80.00%	الكويت	شركة وربة للتجهيزات الطبية ذ.م.م.
تصنيع وتوزيع الأدوية وإدارة ومعالجة المخلفات الإلكترونية	99.25%	99.25%	الكويت	شركة الدعوة للتصنيع ش.م.ك. (مقفلة)
	99.22%	99.22%	الكويت	شركة الصناعات البيئية ش.م.ك. (مقفلة)
<b>مملوكة من خلال شركة شفا</b>				
تقديم أنشطة خدمات الرعاية الصحية	76.85%	76.85%	الكويت	شركة بيان الطبية ش.م.ك. (مقفلة)
تقديم أنشطة خدمات الرعاية الصحية	80.00%	80.00%		شركة ابن سينا العالمية للخدمات الطبية ذ.م.م. (ابن سينا)

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. وتعد البيانات المالية للشركات التابعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2013 باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين شركات المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح. يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة نتيجة لتأثير أي حدث أو معاملات جوهرية تقع حتى تاريخ 31 مارس.

إن إجمالي الإيرادات الشاملة ضمن شركة تابعة يتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة إن أدى ذلك إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقد 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.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجموع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ملائماً.

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

### 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 إذا كانت ستقوم بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالحصص المتناسبة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروفات وندرج ضمن المصروفات الإدارية.

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

عند تحقيق دمج الأعمال على 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 من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة.

إن التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا تم تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لن يعاد قياسه. وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. في حالة عدم وقوع المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المناسبة.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة مجموع المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

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 المشتراة إلى تلك الوحدات.

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

### تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة محتملاً وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ الشروط التعاقدية المحددة للدفع في الاعتبار. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل كشركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

#### بيع البضائع

تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند تسليم البضائع.

#### إيرادات الخدمات

تتحقق الإيرادات من الخدمات عند إتمام تقييم الخدمات.

#### إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وهو المعدل الذي يخصم المدفوعات أو المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقصر من ذلك، متى كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي. تدرج إيرادات الفوائد ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الدخل المجموع.

#### إيرادات توزيعات أرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام الدفعات.

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة

تم احتساب حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً للوائح المالية في الكويت.

#### استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. إن الشركة الزميلة هي منشأة لدى المجموعة تأثير ملموس عليها.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً تغييرات ما بعد الحيابة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. عندما يكون هناك تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغييرات وتفصح عنها متى أمكن ذلك في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركات الزميلة.

تدرج حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة في مقبلة بيان الدخل المجمع. وهي تمثل الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم من الشركات الزميلة، لذلك فهو يمثل الربح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. ويتم إجراء التعديلات، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة أو الأحداث الهامة التي حدثت بين تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة وتاريخ التقارير المالية للشركة الأم. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة إضافية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة. تجري المجموعة تقديراً في تاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتقوم بإدراجه في بيان الدخل المجمع.

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

#### تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية والمقاصة

##### الموجودات المالية

##### التحقق المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "قروض ومدينين" أو "استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق". أو "موجودات مالية متاحة للبيع"، وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي.

يتم تحقق كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، حيث يتم تحققها بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية) تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع. يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية والمقاصة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

التحقق المبدئي والقياس (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. ويتم تصنيف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع في المستقبل القريب. تصنف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة إذا تمت إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة.

ترج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة لتحديد ما إذا كانت النية لبيعها في المستقبل القريب ما زالت مناسبة أم لا. في الظروف النادرة، عندما لا تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الموجودات المالية نتيجة الأسواق غير النشطة وتغير نية الإدارة بشأن بيع هذه الموجودات في المستقبل القريب بصورة جوهرية، قد تختار المجموعة أن تعيد تصنيفها.

إن إعادة التصنيف إلى القروض والمدينين أو الموجودات المالية المتاحة للبيع أو المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق تستند إلى طبيعة الأصل. إن هذا التقييم لا يؤثر على أي موجودات مالية محددة كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل باستخدام خيار القيمة العادلة عند التحديد. لا يمكن تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبدئي.

قروض ومدينين

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة لتحديد ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. لم يكن لدى المجموعة أي قروض مدينة. يتضمن المدينون الذم المدينة.

يرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيل المبالغ بالكامل أمراً محتملاً. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الاستثمارات غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى ضمن احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم عدم تحقق الاستثمار، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع أو يتم تسجيل انخفاض في قيمة الاستثمار وفي ذلك الوقت تتم إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة من احتياطي التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع.

ترج الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجد.

يتم إعادة التصنيف من موجودات مالية متاحة للبيع إلى استثمار في شركات زميلة عند حيازة تأثير ملموس على الاستثمار. يتم هذا التحويل بالتكلفة الأصلية ويتم عكس أي أرباح أو خسائر مصنفة سابقاً في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لمطابقة القيمة الدفترية بالتكلفة الأصلية.

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية والمقاصة (تتمة) الموجودات المالية (تتمة)

##### عدم التحقق

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزءاً من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمزايا ومخاطر الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لم تقم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

##### الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثماراً أو مجموعة استثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي حدوث انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وترج الزيادة في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

##### المطلوبات المالية

##### التحقق المبدئي والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "قروض وسلف"، متى كان ذلك ملائماً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

ترج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين التجاريين والنمذ الدائنة الأخرى. كما في 31 مارس 2013، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

##### عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر 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 وتحقق للالتزام جديد، ويبرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع. تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويبرج صافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة بتاريخ كل تقارير مالية بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق (سعر الشراء)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في أسواق نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها مبينة في إيضاح 21.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا محددًا قد تعرض للانخفاض في قيمته. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. إذا ما توفر هذا الدليل يتم تسجيل أي خسارة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

1. بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصًا أي خسائر انخفاض في القيمة مسجلة سابقًا في بيان الدخل المجمع.
2. بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقًا لمعدل العائد الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.
3. بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقًا لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر من انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. يتم إدراج عكس خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس.

#### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلًا ما قد تعرض للانخفاض في قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصًا التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجًا لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخضع التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصًا التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقًا لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها بالاصافي بعد الاستهلاك، فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع. بعد هذا العكس، يتم تعديل مصروفات الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعجلة للأصل، ناقصًا أي قيمة تخريدية، على أساس متماثل على مدى عمره الإنتاجي المتبقي.

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### بضاعة

تقدر البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة يتم المحاسبة عنها كما يلي:

- بضاعة للبيع مرة أخرى تكاليف الشراء على أساس المتوسط المرجح.
- بضاعة في الطريق تكاليف الشراء المتكبدة حتى تاريخ التقارير المالية

يحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها استناداً إلى سعر البيع المقدر في سياق الأعمال العادي ناقصاً التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة اللازمة للبيع.

#### النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات في السوق النقدي.

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها 3 أشهر أو أقل والاستثمارات في السوق النقدي.

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين بموجب قانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة خدمة الموظف وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى.

إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. تقوم المجموعة بالنسبة لموظفيها الكويتيين بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بتلك المساهمات والتي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

#### أسهم خزينة

تدرج أدوات حقوق الملكية الخاصة للمجموعة والتي يعاد شراؤها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في الأرباح أو الخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة للمجموعة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية والمقابل - في حالة إعادة الإصدار - في علاوة إصدار الأسهم. يتم إلغاء حقوق التصويت المتعلقة بأسهم الخزينة للمجموعة ولا يتم توزيع أي توزيعات أرباح عليها. وتتم خيارات الأسهم الممارسة خلال فترة التقارير المالية من خلال أسهم الخزينة.

#### مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها.

#### دائنون ومصروفات مستحقة

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

#### مدينون

يدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً 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.

#### تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

تقيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة في التاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة لأول مرة للتحقق.



### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتؤخذ كافة الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقدية بطريقة تتوافق مع تحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبنود.

### 2.4 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية:

#### 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 المجمعة للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها.

إضافةً 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 بهذه السمات ولذلك ليس لهذا التعديل تأثير على عرض بياناتها المالية المجمعة.

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2012 أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

### 2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية ذات الصلة بالمجموعة والتي تم إصدارها ولكنها ليست إلزامية بعد ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة.

#### معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى

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 بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها (على سبيل المثال، صافي أرباح تغطية صافي الاستثمار وفروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية وصافي الحركة في عمليات تغطية التدفقات النقدية وصافي الأرباح أو الخسائر للموجودات المالية المتاحة للبيع). يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012، وبالتالي سيتم تطبيقه في التقرير السنوي الأول للمجموعة بعد سريانه.

#### معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32

توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً تطبيق معايير المقاصة لمعيار المحاسبة الدولي 32 حول أنظمة التسوية التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

## 2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

*المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7*

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة. إن هذه الإفصاحات سوف تقدم للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة 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. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس*

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. سيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبة التغطية وعدم التحقق. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة، معيار المحاسبة الدولي 27 - البيانات المالية المستقلة*

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتطرق أيضاً للأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 "التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة". يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة فريدياً 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 أحكام هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب الأمر تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت واردة في معيار المحاسبة الدولي 27. واستناداً إلى التحليلات المبدئية التي تم إجراؤها، ليس من المتوقع أن يكون للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 أي تأثير على استثمارات المجموعة المحتفظ بها حالياً. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى*

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 الزميلة والمنشآت المهيكلة. وهناك عدد من الإفصاحات الجديدة مطلوبة أيضاً ولكن ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة*

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية حول كافة 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 التأثير الذي سينتج عن هذا المعيار على المركز والأداء المالي، ولكن استناداً إلى التحليلات المبدئية، ليس من المتوقع أن يكون لهذا المعيار تأثير جوهري. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

## 2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (الصادرة في مايو 2012)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التحسينات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية، والتي تسري على الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013:

- معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي 16 عقار وآلات ومعدات

سوف يتم إدراج الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير والتنقيحات والتعديلات سارية المفعول. ومع ذلك، لا تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق التعديلات تأثير مادي على مركزها أو أدائها المالي.

## 3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة التقارير المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها مخاطرة جوهريّة تؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. استندت تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المتغيرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة، ولكن الظروف الحالية والافتراضات بشأن التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

### تصنيف الاستثمارات

تتخذ الإدارة قراراً عند حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو موجودات مالية متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم حيازتها بشكل أساس بغرض تحقيق أرباح على المدى القصير. يعتمد تصنيف الموجودات المالية كـ "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" على الكيفية التي تراقب بها الإدارة أداء تلك الموجودات المالية. وعندما لا يتم تصنيف الموجودات كـ "محتفظ بها بغرض المتاجرة" ولكن تتوفر لها قيمة عادلة متاحة وتدرج التغيرات في القيمة العادلة كجزء من بيان الدخل المجمع ضمن حسابات الإدارة، يتم تصنيفها كـمدرجة عند التحقق المبدئي.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

### تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية المرتبط بقطاع الأعمال؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة وفقاً للمعدلات 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. بالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن تحديدها بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

## 3- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

*القيمة العادلة للأدوات المالية*

عند عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن التدفقات النقدية نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير ممكن، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغييرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

*انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع*

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند ظهور دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكاماً جوهرية.

*انخفاض قيمة الموجودات غير المالية*

يقع انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لموجودات مماثلة أو استناداً إلى الأسعار الملحوظة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ التدفقات النقدية من الموازنة لفترة الخمس سنوات القادمة ولا تشمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي سوف تعزز من أداء الأصل للوحدة إنتاج النقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ الممكن استرداده هو أكثر البنود حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

*انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة*

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

*انخفاض قيمة المدينين*

يتم إجراء تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس إفرادي.

يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

## 4- إيرادات أخرى

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
408,868	399,127	الأرباح المحققة من ودائع قصيرة الأجل
195,356	116,900	أخرى
<u>604,224</u>	<u>516,027</u>	

5- ربح السنة

يدرج ربح السنة بعد تحميل:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
2,414,443	2,654,791	تكاليف موظفين
148,842	186,853	استهلاك
383,417	386,741	إيجارات - عقود تأجير تشغيلي

6- استثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة استثمارات في الشركات الزميلة التالية:

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2012	2013		
تقديم خدمات النوادي الصحية وخدمات المنتجعات الصحية	19.88%	19.88%	الكويت	شركة النوادي القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
تقديم خدمات الرعاية الصحية	20%	20%	الكويت	شركة أي إم سي القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة كما يلي:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
4,749,868	6,020,291	حصة في بيان المركز المالي لشركات زميلة
(1,225,516)	(1,800,484)	الموجودات المطلوبات
3,524,352	4,219,807	صافي الموجودات
79,349	79,349	الشهرة
-	(280,891)	انخفاض القيمة
3,603,701	4,018,265	
2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
719,811	808,865	حصة في إيرادات ونتائج شركات زميلة
266,364	692,614	إيرادات نتائج - أرباح

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة شركة زميلة مسعرة بقيمة دفترية بمبلغ 3,820,265 دينار كويتي (2012: 3,044,092 دينار كويتي) وقيمتها السوقية بمبلغ 2,946,713 دينار كويتي (2012: 1,892,146 دينار كويتي).

7- موجودات مالية متاحة للبيع

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
6,432,730	6,077,382	أسهم غير مسعرة
1,709,808	706,158	صناديق مدارة غير مسعرة
1,232,539	1,390,234	أسهم مسعرة
9,375,077	8,173,774	

## -7- موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للموجودات المالية المتاحة للبيع لتقييم إذا ما كانت قد تعرضت للانخفاض في القيمة وسجلت إجمالي خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 166,241 دينار كويتي (2012: 130,420 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

تدار موجودات مالية معينة متاحة للبيع من قبل أطراف ذات علاقة (إيضاح 17).

تدرج الأسهم غير المسعرة بمبلغ 5,377,451 دينار كويتي (2012: 5,709,000 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت، نظراً لطبيعتها النقدية المستقبلية التي لا يسهل التنبؤ بها وعدم توفر طرق مناسبة أخرى للوصول إلى قيمة عادلة موثوق بها لهذه الاستثمارات. لا يوجد سوق نشطة لهذه الأسهم وتتنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

## -8- الشهرة

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,335,851	4,294,191	التكلفة في بداية ونهاية السنة
41,660	41,188	الانخفاض في القيمة خسائر الانخفاض في القيمة للسنة
41,660	41,188	في نهاية السنة
4,294,191	4,253,003	صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة

تمثل الشهرة زيادة مقابل الشراء عن القيمة العادلة للموجودات المحددة والمطلوبات للشركات التابعة.

## الطريقة

يتم تخصيص القيمة الدفترية للشهرة إلى النشاط الرئيسي للمجموعة. تم تحديد المبلغ الذي يمكن استرداده استناداً إلى طريقة احتساب القيمة أثناء الاستخدام والتي تستخدم توقعات التدفقات النقدية على مدى فترة الموازنة.

## صافي التدفقات النقدية

يتم التوصل لصافي التدفقات النقدية من خلال تقدير النمو المستقبلي للمبيعات استناداً إلى الظروف السوقية المتوقعة. كما يتم توقع التكاليف ذات الصلة والمصروفات الأخرى استناداً إلى الزيادة المقدره أعلاه في أنشطة المجموعة.

## معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال العامل المطلوب. يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام تكلفة المتوسط المرجح لرأس المال للشركة الأم.

قامت إدارة الشركة الأم باختبار الشهرة لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة واستناداً إلى ذلك التحليل، حسبت الإدارة انخفاضاً بقيمة 41,188 دينار كويتي (2012: 41,660 دينار كويتي) لوحدة لإنتاج النقد التي تم توزيع الشهرة عليها.

9- بضاعة

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,790,363	2,322,879	بضاعة للبيع مرة أخرى
72,172	98,260	بضاعة في الطريق
1,862,535	2,421,139	
(165,750)	(209,057)	ناقصاً: مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
1,696,785	2,212,082	

10- مدينون ومدفوعات مقدماً

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,564,928	6,207,311	مدينون تجاريون
131,533	104,952	دفعات مقدماً لموردين
23,265	74,784	تأمينات
27,805	34,605	مدفوعات مقدماً
34,597	61,725	إيرادات مستحقة
519,966	403,703	نعم مدينة أخرى
5,302,094	6,887,080	
(92,657)	(115,042)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
5,209,437	6,772,038	

كما في 31 مارس 2013، تعرضت الأرصدة التجارية المدينة بمبلغ 115,042 دينار كويتي (2012: 92,657 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمان على الأرصدة المدينة.

إن الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها التي تم تحديد أنها منخفضة القيمة كالتالي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
121,205	92,657	في بداية السنة
80,986	30,386	المحمل للسنة
(109,534)	(8,001)	مبالغ مشطوبة
92,657	115,042	في نهاية السنة

كما في 31 مارس، كان تقادم الأرصدة التجارية المدينة غير منخفضة القيمة كما يلي:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة						
الإجمالي	القيمة	أقل من 30 يوماً	30 إلى 60 يوماً	60 إلى 90 يوماً	90 إلى 120 يوماً	أكثر من 120 يوماً
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,092,269	1,464,981	1,383,278	856,131	335,824	303,378	1,748,677
4,472,271	1,499,566	689,558	829,034	343,109	227,531	883,473

## -11 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	محتفظ بها للمتاجرة أسهم مسعرة
575,186	576,114	

إن الأسهم المسعرة بمبلغ 575,969 دينار كويتي (2012: 575,041 دينار كويتي) يتم إدارتها من قبل أطراف ذات علاقة (إيضاح 17).

إن صافي الأرباح (الخسائر) من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل هي كما يلي:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	أرباح (خسائر) محققة خسائر غير محققة
(11,751)	9,177	
(102,252)	(6,895)	
(114,003)	2,282	

## -12 النقد والنقد المعادل

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	أرصدة لدى البنوك ونقد ودائع قصيرة الأجل استثمارات في السوق النقدي
1,752,867	2,409,762	
19,268,375	20,355,611	
655,594	-	
21,676,836	22,765,373	

إن الودائع قصيرة الأجل مودعة لدى بنوك تجارية وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح من 0.875% إلى 2.50% (2012: 1.75% إلى 2.75%) سنوياً.

تتضمن أدوات السوق النقدي استثماراً في صناديق لمؤسسات مالية طيبة السمعة. إن هذه الأدوات ذات سيولة عالية ويمكن تحويلها بسهولة إلى نقد.

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي كما في 31 مارس:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	أرصدة لدى البنوك ونقد ودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية ممتدة ثلاثة أشهر أو أقل استثمارات في السوق النقدي
1,752,867	2,409,762	
18,164,721	19,042,962	
655,594	-	
20,573,182	21,452,724	

## -13 رأس المال وأسهم الخزينة

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	رأس المال (أ) رأس المال
40,120,000	40,120,000	يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 401,200,000 سهم (2012: 401,200,000) قيمة كل منها 100 فلس (2012: 100 فلس) لكل سهم



**13- رأس المال وأسهم الخزينة (تتمة)**

2012	2013	أسهـم الخزينة
-	12,036,000	عدد أسهم الخزينة
-	3%	النسبة المئوية للأسهم المصدرة
-	1,152,135	تكلفة أسهم الخزينة بالدينار الكويتي

**14- احتياطي قانوني**

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يعادل الاحتياطي 50% من رأس المال.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

**15- دائنون ومصروفات مستحقة**

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,937,784	2,176,302	دائنون تجاريون
653,989	973,922	مصروفات مستحقة
228,728	97,156	نعم دائنة أخرى
<u>2,820,501</u>	<u>3,247,380</u>	

**16- التزامات ومطلوبات طارئة**

**التزامات**

إن التزامات عقود التأجير التشغيلي هي كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
383,417	388,398	الحد الأدنى من دفعات عقود التأجير المستقبلية المستحقة خلال سنة واحدة

**مطلوبات طارئة**

كما في تاريخ التقارير المالية، قدمت المجموعة ضمانات بنكية إلى عميل بمبلغ 981,856 دينار كويتي (2012): 791,892 دينار كويتي) والتي لا يتوقع أن ينتج عنها التزامات مادية.

أبرمت الشركة الأم عقداً مع مؤجر لتطوير مشروع رياضي للرعاية الصحية على أساس نظام البناء والتشغيل والتحويل (BOT) على أرض مستأجرة يتم توفيرها من قبل المؤجر مقابل إيجار سنوي بمبلغ 294,000 دينار كويتي يبدأ في 7 أكتوبر 2007 لفترة قدرها 10 سنوات. قامت الشركة الأم بسداد إيجار السنة الأولى عند توقيع العقد. لم يكن من الممكن تنفيذ المشروع حيث لم يمكن الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية. وحيث إن الشركة الأم لم تتمكن من تنفيذ العقد نتيجة للقيود القانونية، فقد قامت برفع دعوى قضائية ضد المؤجر لاسترداد مبلغ الإيجار المدفوع وإلغاء العقد. وخسرت الشركة الأم خلال السنة الدعوى لدى إدارة الخبراء وجاري الفصل في الدعوى لدى المحكمة العليا. واستناداً إلى التشاورات مع المستشار القانوني، ترى إدارة الشركة الأم أنها ستتمكن من استرداد مبلغ الإيجار المدفوع وأنه سوف يتم إلغاء العقد ولن يؤدي ذلك إلى أي التزام إضافي. وبالتالي، لم يتم احتساب أي مخصص في البيانات المالية المجمعة للالتزام التعاقدية على الشركة الأم بالاستمرار في دفع الإيجارات السنوية ولم يتم تسجيل مدينين مقابل الإيجار المدفوع.

17- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي :

الإجمالي 2012 دينار كويتي	الإجمالي 2013 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي
119,648	136,704	132,976	3,728

بيان الخلل المجمع

مصروفات إدارية

مكافأة موظفي الإدارة العليا

كانت مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة كما يلي :

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
244,332	235,537
76,788	34,581
<u>321,120</u>	<u>270,118</u>

مزايا قصيرة الأجل

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

معلومات أخرى

تدار الموجودات المالية التالية من قبل أطراف ذات علاقة:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
2,484,341	2,484,341
1,563,774	588,110
815,329	943,721
<u>4,863,444</u>	<u>4,016,172</u>

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 7)

أسهم غير مسعرة

صناديق مدارة غير مسعرة

أسهم مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الخلل (إيضاح

11)

أسهم مسعرة

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
<u>575,041</u>	<u>575,969</u>

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 22,000 دينار كويتي (2012: لا شيء) للسنة المنتهية في 31 مارس 2013 لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

18- توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 مارس 2013 أن يتم دفع توزيعات أرباح بقيمة 5 فلس لكل سهم بإجمالي 2,006,000 دينار كويتي (2012: لا شيء). تم إدراج هذه التوزيعات كالتزام كما في 31 مارس 2012 وبخضع المبلغ نفسه لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية للشركة الأم.

## 19- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود 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. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

يوظف مجلس إدارة الشركة الأم بمسؤولية وضع المنهج الشامل لإدارة المخاطر واعتماد إستراتيجيات ومبادئ المخاطر. لم يتم إجراء أي تغييرات في أهداف أو سياسات أو إجراءات إدارة المخاطر المالية خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2013 و 31 مارس 2012.

### 19.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد الأطراف المقابلة من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل؛ مما يتسبب في تكبد خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة أساسية على الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والاستثمار في السوق النقدي والمدينين.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل ولمراقبة تحصيل الأرصدة المدينة بصورة مستمرة.

تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات في السوق النقدي من خلال التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية جيدة السمعة فقط. كما يتم مراقبة الأرصدة المدينة بصورة مستمرة وبالتالي يصبح تعرض المجموعة لمخاطر الديون المعدومة غير جوهري.

### الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات في السوق النقدي والمدينين ينتج من عجز الطرف المقابل وبحيث يكون الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان معادلاً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان ولكنها لا تمثل أقصى حد للتعرض لمخاطر الائتمان يمكن أن ينشأ في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم. يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للبنود المسجلة في بيان المركز المالي المجموع، دون احتساب أي ضمان أو تعزيرات ائتمانية أخرى:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,147,296	6,707,344	مدينون تجاريون (باستثناء دفعات مقدماً إلى موردين ومدفوعات مقدماً)
21,670,555	22,759,584	نقد ونقد معادل (باستثناء النقد في الصندوق)
<u>26,817,851</u>	<u>29,466,928</u>	<b>إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان</b>

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل واحد هو 10,263,939 دينار كويتي (2012: 6,800,670 دينار كويتي).

### 19.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بالترتيب لتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة بصورة يومية.

تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات استناداً إلى الفترة المتبقية في تاريخ التقارير المالية حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. تتطلب شروط المبيعات لدى المجموعة سداد المبالغ خلال 30 إلى 60 يوماً من تاريخ البيع. يتم تسوية الدائنين التجاريين عادة خلال 90 إلى 120 يوماً من تاريخ عمليات الشراء.

## 19- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى الدفعات غير المخصومة كما في 31 مارس:

	6 إلى 12 شهرًا	3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر	
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
دائون ومصرفات مستحقة	100,956	584,489	2,561,935	2013
دائون ومصرفات مستحقة	88,976	637,222	2,094,303	2012

## 19.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع وهي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم.

## 19.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة حيث إن أدواتها المالية ذات معدلات ثابتة.

## 19.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعة من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يوضح الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية كما في 31 مارس نتيجة الموجودات والمطلوبات النقدية. يحسب التحليل تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة بمعدل 1% في سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي واليورو على بيان الدخل المجمع (نتيجة القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية ذات الحساسية للعملات) مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى.

التأثير على بيان الدخل المجمع		
2012	2013	العملات
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,784	5,964	الدولار الأمريكي
2,421	6,002	الريال السعودي
-	2,496	اليورو

إن الحساسية للحركات في أسعار العملات هي على أساس متماثل نظرًا لأن الأدوات المالية التي تنشأ عنها حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

## 19- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## 19.3 مخاطر السوق (تتمة)

## 19.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تغير القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم الفردية. إن الاستثمارات المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة بصورة رئيسية في سوق الكويت للأوراق المالية.

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) وعلى الربح (كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) بسبب تغير بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2012		2013		مؤشر السوق الكويت
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	
61,627	28,756	69,512	28,803	

## 20- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من وراء إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، من الممكن أن تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين ورد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2013 و31 مارس 2012. يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطي القانوني والأرباح المحتفظ بها ويقدر بمبلغ 44,094,357 دينار كويتي (2012: 41,532,688 دينار كويتي).

## 21- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن مقابله مبادلة أو تسوية أصل أو التزام أو أداة مالية بين أطراف على دراية وراغبة في الدخول في معاملة تجارية بحتة. يقوم تعريف القيمة العادلة على الافتراض بأن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة إلى التصفية أو تقليص نطاق أعمالها إلى حد كبير أو الاضطلاع بمعاملات بشروط مجففة.

إن القيمة العادلة المقدره للموجودات والمطلوبات المالية تعادل تقريباً صافي قيمتها الدفترية ذات الصلة في تاريخ التقارير المالية، باستثناء أدوات حقوق ملكية معينة غير مسعرة مصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع والتي يتم إدراجها بالتكلفة (إيضاح 7).

## الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والإفصاح عنها من خلال أسلوب التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: الأساليب الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى 3: الأساليب التي تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهرية على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

## 21- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليلاً للموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

الإجمالي دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	
				<b>2013</b>
2,796,323	699,931	706,158	1,390,234	موجودات مالية متاحة للبيع
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
576,114	-	-	576,114	من خلال بيان الدخل
				<b>2012</b>
3,666,077	723,730	1,709,808	1,232,539	موجودات مالية متاحة للبيع
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
575,186	-	-	575,186	من خلال بيان الدخل

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2013، لم يتم إجراء أي تحويلات بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2.

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية من المستوى 3 والمدرجة بالقيمة العادلة.

كما في 31 مارس 2013 دينار كويتي	التحويلات من التكلفة دينار كويتي	الخسائر المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	الخسائر المسجلة في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	في 1 أبريل 2012 دينار كويتي	موجودات مالية متاحة للبيع
699,931	-	(23,799)	-	723,730	