

الشركة الوطنية الدولية القابضة
ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2013

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد بقنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن 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 مسئوليتنا 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.

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

الرأي

في رأينا، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)**

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن 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. واننا 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 واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً 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 بيكرتلي العالمية



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

16 فبراير 2014

الكويت

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاحات
99,137	70,987	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(3,600)	(22,493)	خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
32,236	268,285	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,271,782)	(177,319)	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	743,926	ربح بيع عقارات استثمارية
(1,538,713)	765,513	9 التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
18,921	(13,530)	حصة في نتائج شركة زميلة
100,164	474,044	إيرادات توزيعات أرباح
(2,563,637)	2,109,413	صافي أرباح (خسائر) الاستثمار
(339,271)	(463,751)	مصروفات إدارية
(2,902,908)	1,645,662	أرباح (خسائر) التشغيل
32,663	171	إيرادات فوائد
73,756	29,748	إيرادات أخرى
(131)	28,565	ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
(349,742)	(98,182)	تكاليف تمويل
(3,146,362)	1,605,964	ربح (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
-	(16,060)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(39,125)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(15,650)	الزكاة
-	(35,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(3,146,362)	1,500,129	ربح (خسارة) السنة
(15.25) فلس	7.28 فلس	4 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
(3,146,362)	1,500,129	ربح (خسارة) السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة:
		موجودات مالية متاحة للبيع:
(1,214,717)	514,202	- التغير في القيمة العادلة
(32,236)	(268,285)	- معاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع عند البيع
1,271,782	177,319	- معاد تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة
24,829	423,236	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(3,121,533)	1,923,365	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
832,514	1,780,808	5	أرصدة لدى البنوك ونقد
20,267	874,715	6	مدينون وموجودات أخرى
267,354	291,119	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31,436,498	31,828,653	8	موجودات مالية متاحة للبيع
126,733	113,203		استثمار في شركة زميلة
9,068,420	3,073,850	9	عقارات استثمارية
1,732	955		أثاث ومعدات
<u>41,753,518</u>	<u>37,963,303</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
21,262,500	21,262,500	10	رأس المال
5,959,546	2,813,184	10	علاوة إصدار أسهم
-	160,596	11	احتياطي قانوني
11,190,262	11,613,498		احتياطي التخيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(1,357,272)	(1,357,272)	12	أسهم خزينة
318,561	318,561		احتياطي أسهم خزينة
(3,146,362)	1,339,533		أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة)
<u>34,227,235</u>	<u>36,150,600</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
553,147	477,064	5	حسابات مكشوفة لدى البنوك
973,136	1,335,639	13	دائنون ومطلوبات أخرى
6,000,000	-	9	قرض محدد الأجل
<u>7,526,283</u>	<u>1,812,703</u>		إجمالي المطلوبات
<u>41,753,518</u>	<u>37,963,303</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



علي أحمد البغلي

(نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي)



عبد الوهاب محمد الوزان

(رئيس مجلس الإدارة)

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاحات	
(3,146,362)	1,500,129		أنشطة العمليات
			ربح (خسارة) السنة
			تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح (خسارة) السنة بصافي التدفقات النقدية:
			أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(99,137)	(70,987)		خسائر غير محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,600	22,493		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(32,236)	(268,285)		خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
1,271,782	177,319	8	ربح بيع عقار استثماري
-	(743,926)		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,538,713	(765,513)	9	حصة في نتائج شركة زميلة
(18,921)	13,530		إيرادات توزيعات أرباح
(100,164)	(474,044)		استهلاك
1,394	777		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
18,985	21,313		إيرادات فوائد
(32,663)	(171)		تكاليف تمويل
349,742	98,182		
(245,267)	(489,183)		
			التعديلات في رأس المال العامل:
(22,547)	(17,065)		مدينون وموجودات أخرى
164,743	24,729		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(251,411)	341,190		دائنون ومطلوبات أخرى
(354,482)	(140,329)		التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة العمليات
(5,000)	-		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(359,482)	(140,329)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(828,350)	(1,385,148)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
1,048,039	1,507,195		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(112,133)	(3,399,671)	9	إضافات إلى عقارات استثمارية
-	10,066,297		المحصل من بيع عقارات استثمارية
100,164	474,044		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
32,663	171		إيرادات فوائد مستلمة
240,383	7,262,888		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(68)	-		شراء أسهم خزينة
-	(6,000,000)		صافي الحركة في قرض لأجل
(349,742)	(98,182)		تكاليف تمويل مدفوعة
(349,810)	(6,098,182)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(468,909)	1,024,377		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
748,276	279,367		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
279,367	1,303,744	5	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

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

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

	ارباح محتفظ بها (خسائر) متراكمة) مبار كويتي	احتياطي اسهم الحرية مبار كويتي	اسهم خرينة مبار كويتي	احتياطي التغيرات المتراكمة في العينة العامة مبار كويتي	احتياطي قائلي مبار كويتي	علاوة اصدار اسهم مبار كويتي	راس المال مبار كويتي	
المجموع مبار كويتي	34,227,235	318,561	(1,357,272)	11,190,262	-	5,959,546	21,262,500	كما في 1 يناير 2013
	1,500,129	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
	423,236	-	-	423,236	-	-	-	ايرادات شاملة اخرى للسنة
	1,923,365	-	-	423,236	-	-	-	إجمالي الأيرادات الشاملة للسنة
	-	-	-	-	-	(3,146,362)	-	مقاصة الخسائر المتراكمة (ايضاح 10)
	-	-	-	-	160,596	-	-	تحويل للاحتياطي التناوبي
	36,150,600	318,561	(1,357,272)	11,613,498	160,596	2,813,184	21,262,500	في 31 ديسمبر 2013
	37,348,836	318,561	(1,357,204)	11,165,433	-	6,268,488	21,262,500	كما في 1 يناير 2012
	(3,146,362)	-	-	-	-	-	-	خسارة السنة
	24,829	-	-	24,829	-	-	-	ايرادات شاملة اخرى للسنة
	(3,121,533)	-	-	24,829	-	-	-	إجمالي الأيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
	-	-	-	-	-	(308,942)	-	مقاصة الخسائر المتراكمة (ايضاح 10)
	(68)	-	(68)	-	-	-	-	شراء اسهم خريفة
	34,227,235	318,561	(1,357,272)	11,190,262	-	5,959,546	21,262,500	في 31 ديسمبر 2012

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

1 الأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 16 فبراير 2014. إن الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم عقد الجمعية السنوية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 في 12 مايو 2013 حيث تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

إن الشركة الأم هي شركة كويتية مساهمة مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها في 14 يناير 1979 وقد تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية وتعمل في الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية كما هو مبين في المادة (5) من النظام الأساسي للشركة الأم.

تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال كشركة استثمار.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الرابع من مبنى غرفة التجارة والصناعة، شارع الشهداء، ص.ب 25825 الصفاة، الكويت.

إن الشركة الأم شركة تابعة لـ Gimbal Holding Company SPC ("الشركة الأم الكبرى").

تم إصدار قانون الشركات الجديد في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). في 6 أكتوبر 2013، تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادرة في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية. وفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، فإنه يتعين على الشركات توفيق أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الموجودات المالية المنرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير وفقاً لدرجة السيولة. تم عرض تحليل فيما يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال اثني عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية (متداولة) وما يزيد عن اثني عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية (غير متداولة) في إيضاح 17.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة ماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالية اعتباراً من 1 يناير 2013.

معييار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى

يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012. تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كأرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند عدم التحقق أو التسوية) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي 1 بيان متطلبات المعلومات المقارنة (تعديل)

يوضح التعديل على معيار المحاسبة الدولي 1 الفرق بين المعلومات المقارنة الإضافية الاختيارية والحد الأدنى المطلوب من معلومات المقارنة. ويجب على المنشأة إدراج معلومات المقارنة في الإيضاحات ذات الصلة بالبيانات المالية المجمعة عندما تقدم اختياريًا معلومات المقارنة بما يتجاوز الحد الأدنى المطلوب لفترة المقارنة. توضح التعديلات أن بيان المركز المالي الافتتاحي (كما في 1 يناير 2012 في حالة المجموعة) المعروض نتيجة إعادة الإرجاع أو التصنيف لبنود البيانات المالية المجمعة بأثر رجعي ليس من الضروري أن تقتزن بالمعلومات المقارنة في الإيضاحات ذات الصلة. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات ليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعييار 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 (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون 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 أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. حيث إن المجموعة لا تقوم بمقاصة أدوات مالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 وليس لديها ترتيبات مقاصة، لم يكن لتطبيق هذه التعديلات ليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعييار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعييار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المستقلة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة - 12 "التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة" من خلال طرح نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة بصرف النظر عن طبيعة الشركة المستثمر فيها (أي ما إذا كانت المنشأة يتم السيطرة عليها من خلال حقوق التصويت للمستثمرين أو من خلال ترتيبات تعاقدية أخرى كما هو شائع في الشركات ذات الأغراض الخاصة). وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10، تستند السيطرة إلى ما إذا كان المستثمر لديه (1) سيطرة على الشركة المستثمر فيها؛ و(2) تعرض أو حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر فيها؛ و(3) أن يكون لدى المستثمر القدرة على استخدام سيطرته على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العائدات. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعييار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصة في شركات أخرى

يبين المعيار الدولي للتقارير المالية 12 متطلبات الإفصاحات المتعلقة بحصة المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلة. إن المتطلبات في المعيار الدولي للتقارير المالية 12 أكثر شمولاً من متطلبات الإفصاح الموجودة سابقاً للشركات التابعة، على سبيل المثال، عندما يتم السيطرة على شركة تابعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت. تمتلك المجموعة شركات تابعة بالكامل ولا يوجد منشآت هيكلية غير مجمعة.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. يعرف المعيار الدولي للتقارير المالية 13 القيمة العادلة بسعر التخارج. وكنتيجة للإرشادات في المعيار الدولي للتقارير المالية 13، قامت المجموعة بإعادة سياساتها لقياس القيمة العادلة. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 13 أيضاً إفصاحات إضافية.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 ليس له تأثيراً هامياً على قياسات القيمة العادلة التي أجرتها المجموعة. يتم عرض الإفصاحات الإضافية، متى لزم ذلك، في إيضاحات منفصلة تتعلق بالموجودات والمطلوبات التي يتم تحديد قيمتها في العادلة.

معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (كما هو معدل في 2011)

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

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري في 1 يناير 2013 أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعترم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

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. سوف يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل. كان المعيار يسري 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. وقام مجلس معايير المحاسبة الدولية في 19 نوفمبر 2013 بإصدار تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أدت إلى تطبيق نموذجاً جديداً لمحاسبة التغطية العامة واستبعاد تاريخ السريان الإلزامي، وهو 1 يناير 2015، من المعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويختلف نموذج محاسبة التغطية الجديد بصورة جوهرية عن نموذج محاسبة التغطية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 39 في عدة جوانب من بينها مدى أهلية أدوات التغطية والبند المغطاة والمحاسبة عن عنصر القيمة الزمنية للخيارات والعقود الآجلة ومعايير الأهلية لتطبيق محاسبة التغطية وتعجيل وإنهاء علاقات التغطية وما إلى ذلك، وبموجب هذه التعديلات، تتمكن الشركات التي تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (كما هو معدل في نوفمبر 2013) من اختيار السياسة المحاسبية المناسبة لها من خلال تطبيق نموذج محاسبة التغطية الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الآن أو الاستمرار في تطبيق نموذج محاسبة التغطية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 39 في الوقت الحاضر.

شركات الاستثمار (تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 و 27)

تقديم هذه التعديلات استثناء من شرط تجميع المنشآت التي تستوفي تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10. يتطلب الاستثناء من شرط التجميع من شركات الاستثمار المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وليس من المتوقع أن يسري هذا التعديل على المجموعة حيث لا تستوفي أيًا من شركات المجموعة تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

معياري المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - (تعديل)
توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضا تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير التقاص حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

معياري المحاسبة الدولي 36: انخفاض قيمة الموجودات - الإفصاحات الخاصة بالمبالغ الممكن استردادها للموجودات غير المالية (تعديل)

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

إفصاحات المبالغ الممكن استردادها للموجودات غير المالية (تعديل)
تستبعد هذه التعديلات التأثيرات غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 على معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر بشرط أن يتم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

تعتزم المجموعة تطبيق تلك المعايير عند سريان مفعولها. ولكن، لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن تطبيق التعديلات تأثيراً جوهرياً على مركزها أو أدائها المالي.

2.4 أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2013.

يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحياة وهو يمثل بداية السيطرة للمجموعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من خلال إضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة على الشركة المستثمر فيها)
- تتعرض لمخاطر، أو حقوق، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها

في حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعااقبية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعااقبية الأخرى
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

2.4 أساس التجميع (تتمة)

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغييرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال الفترة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

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 الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

إن تفاصيل الشركات التابعة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة كما يلي:

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية %		اسم الشركة	التأسيس	بلد
	2012	2013			
شراء وبيع العقارات	97	97	شركة العلا الوطنية للعقارات ذ.م.م.	الكويت	
إدارة المشاريع العقارية	97	97	شركة الغد لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت	

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ناقصاً الخصومات.

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات توزيعات الأرباح

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

إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريق العائد الفعلي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة والمحول إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تقوم الشركة الام باحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرارات وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من أرباح السنة الخاضعة للضرائب. وفقاً للقانون، تخصم توزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية والخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% الزكاة من ربح المجموعة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006 وقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 والذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجموع، من النقد في الصنوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجموع يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصنوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل بالصافي بعد الحسابات القائمة المكشوفة لدى البنوك.

(1) الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"قروض ومدينين" واستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة كما هو مناسب. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني.

ترج كافة الموجودات المالية مبنياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة باستثناء في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن شراء أو بيع الموجودات المالية الذي يتطلب تسليم موجودات خلال إطار زمني منصوص عليه بموجب لوائح أو عرف السوق (متاجرة الطريقة العادية) يسجل في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ التي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق وعدم التحقق

(2) الموجودات المالية (تتمة)

التحقق المبني والقياس (تتمة)

تشمل الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل والمدينين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع. كما في 31 ديسمبر 2013، لم يكن لدى المجموعة أي موجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

مدينون

تظهر الذمم الميينة بالرصيد المستحق بعد صافي انخفاض القيمة. يتم عمل تقدير للمدين المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. يتم شطب الدين المعنومة عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبني، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. بعد التحقق المبني، يتم إعادة قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، باستثناء المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وعند استخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، لا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبني.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق دين مالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إن أوراق الدين المالية في هذه الفئة هي التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها لفترة زمنية محددة والتي يمكن بيعها كاستجابة للحاجة للسيولة أو للتغير في ظروف السوق.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى تحقق الاستثمار، وفي ذلك الوقت تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع أو تحدد على أنها منخفضة القيمة وتدرج الخسائر المتراكمة عند ذلك في بيان الدخل المجموع وتلغى من احتياطي التخفيضات المتراكمة في القيمة العادلة. تدرج الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً الخسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الادوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق وعد التحقق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

عدم التحقق

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

- الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل انتهت صلاحيته؛ أو
- قامت المجموعة بتحويل الحصة في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستتمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تنخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجيد 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.

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل تقرير مالي إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل إيجابي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة أصول مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تخرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة مستقلة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية كل على حده، أو موجودات مالية مجتمعة ليست بصورة جوهري. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تخرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو هازالت تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تخرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المادي والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدره (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد).

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم شطب المدينين مع المخصص المرتبط به عند عدم وجود احتمال استردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإن يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص..

الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الفعلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتركمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم انخفاض القيمة استناداً إلى نفس المعايير بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولكن، يمثل المبلغ المسجل لانخفاض القيمة الخسائر المتركمة التي يتم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة من انخفاض القيمة المسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

(3) المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة وفقاً لما هو ملامن. تحدد الشركة الأم تصنيف المطلوبات المالية عند التحقق المبني.

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

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القروض والسلف والدائنين. في 31 ديسمبر 2013، ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

قروض والسلف

بعد التحقق المبني، تقاس القروض والسلف ذات الفائدة لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الالتزام المالي كذلك من خلال استخدام عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية. تحتسب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الحسبان أي خصم أو علاوة من الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. إن إطفاء معدل الفائدة الفعلية مدرج ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع.

الدائنين

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الادوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

(3) المطلوبات المالية (تتمة)

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد 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 القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أنه يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الخاصة.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

يتم عرض تحليل قياس القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية عن كيفية قياسها في إيضاح 18.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب 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 ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحبيدها لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي يتعلق بها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب، ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا الدليل، فإن المبلغ الممكن استرداده يكون المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث إنه قد تم إخراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي يتم تحبيدها، بالصافي بعد الاستهلاك، فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع.

بعد هذا العكس، يتم تعديل مصروف الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريبية، على أساس منتظم، على مدى عمره الإنتاجي المتبقي.

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية. إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها تأثيراً ملموساً.

وفقاً لشروط حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي قيمة موجودات الشركات الزميلة، تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار انخفاض قيمتها.

يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج أنشطة عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيرات مسجلة مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تسجل المجموعة حصتها في أي من هذه التغيرات ويتم الإفصاح عنها، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. تستبعد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية. إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها تأثيراً ملموساً.

وفقاً لشروط حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي قيمة موجودات الشركات الزميلة، تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار انخفاض قيمتها.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أنشطة عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيرات مسجلة مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تسجل المجموعة حصتها في أي من هذه التغيرات ويتم الإفصاح عنها، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. تستبعد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم بيان الحصة في نتائج الشركات الزميلة في صر بيان الدخل المجمع. يعتبر هذا هو الربح الخاص بمساهمي الشركات الزميلة ولذلك فهو الربح قبل الضرائب والحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس تاريخ تقرير المجموعة. عند الضرورة. يتم القيام بتعديلات لتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافة لاستثمار المجموعة في شركات زميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج المبلغ في "خسائر الانخفاض في القيمة" في بيان الدخل المجمع.

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

عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبنياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستنني من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً بعد التسجيل المبني، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للسنة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين باستخدام أساليب تقييم معترف بها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام، مؤيد بإشغال المالك أو بدء عملية تأجير تشغيلي إلى طرف آخر أو إتمام الإنشاء أو التطوير. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقررة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في "عقار ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

لم يتم تصنيف أي موجودات محتفظ بها بموجب عقود التأجير التشغيلي كعقارات استثمارية.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أثاث ومعدات

يسجل الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل الذي ينطبق عليه والذي يبلغ خمس سنوات.

يتم رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل أو المشطوب. ويتم فقط رسمة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والمعدات المتعلقة بها. وترج كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهرى مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند استبعاد الأصل.

تتم مراجعة القيمة التخريبية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي عند الضرورة.

أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كاسهم خزينة وترج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة هذه. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين، إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع مختلفة عن غيره من القطاعات.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات، كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. وترج جميع الفروق الناتجة عن عمليات التحويل ضمن بيان الدخل المجمع. البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبنيّة. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التزامات طارئة

لا تسجل الالتزامات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها ما لم يكن احتمال تدفق المصادر التي تشتمل على المنافع الاقتصادية مستبعداً.

لا تسجل الموجودات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها عندما يكون احتمال تدفق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات التي من شأنها أن تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. . ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية التي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حياة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

يعتمد تصنيف المجموعة للاستثمارات كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الكيفية التي تراقب بها الإدارة أداء تلك الاستثمارات. وعندما يتوفر لها قيمة عادلة موثوق منها وأن التغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة يتم تصنيفها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حياة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه ك عقار للمتاجرة أو عقار محتفظ به للتطوير أو عقار استثماري.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

كما تصنف المجموعة العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة: تستند تقديرات وافتراسات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة النعم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم كل مبلغ من المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدر للأثاث والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد 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 لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة.

انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة

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

تقييم العقارات الاستثمارية

يستند تقييم العقارات الاستثمارية إلى تقييم يقوم بإجرائه مقيمي عقارات مسجلين مستقلين لديهم خبرة في مجالات مماثلة في السوق العقاري المحلي والدولي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات مالية انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم

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

- معاملات حييئة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة في أسهم يتطلب تقديرات كبيرة. يوجد عند من الاستثمارات حيث يكون التقدير غير موثوق منه (إيضاح 8). نتيجة لذلك، تم إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

4 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية بتقسيم صافي ربح (خسارة) السنة الخاصة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم المخفضة بتقسيم الربح (الخسارة) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. كما في 31 ديسمبر 2013، لم يكن لدى الشركة الأم أسهم مخفضة قائمة بصورة محتملة.

إن المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة هي كما يلي:

2012	2013	
(3,146,362)	1,500,129	ربح (خسارة) السنة (دينار كويتي)
206,320,809	206,174,650	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
(15.25) فلس	7.28 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

5 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على المبالغ التالية:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
6,392	6,392	نقد في الصنوق
826,122	1,774,416	أرصدة لدى البنوك
832,514	1,780,808	إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك
(553,147)	(477,064)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
279,367	1,303,744	

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مستحقة لمؤسسات مالية في الكويت وهي بالدينار الكويتي. تحمل الحسابات المكشوفة لدى البنوك معدل فائدة بنسبة 3% سنوياً (2012: 3%) سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

6 مدينون وموجودات مالية أخرى

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
-	837,383	مستحق من بيع عقارات استثمارية
20,267	37,332	مدينون آخرون
20,267	874,715	

7 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
267,354	291,119	محتفظ بها للمتاجرة: أوراق مالية محلية مسعرة

8 موجودات مالية متاحة للبيع

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
1,150,660	1,398,668	أوراق مالية محلية مسعرة
25,986,629	26,180,475	أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة
3,526,135	3,834,730	محافظ مدارة (مسعرة وغير مسعرة)
773,074	414,780	صناديق أجنبية مدارة
31,436,498	31,828,653	

تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 96,520 دينار كويتي (2012: 241,680 دينار كويتي) مقابل أوراق مالية مسعرة حيث كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة.

كما في 31 ديسمبر 2013، إن الأوراق المالية المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 15,432,956 دينار كويتي (2012: 15,555,437 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة بسبب طبيعة التدفقات النقدية التي لا يمكن توقعها وبسبب غياب الطرق الأخرى المناسبة للتوصل إلى قيمة عادلة يمكن الوثوق بها لهذه الاستثمارات. وقد قامت الإدارة بمراجعة هذه الاستثمارات بغرض تحديد انخفاض القيمة وبالتالي تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 80,799 دينار كويتي (2012: 395,263 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع لهذه الاستثمارات.

8 موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2013، كانت الأسهم المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 10,474,519 دينار كويتي (2012: 10,431,192 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة التي تم تحييدها من قبل إدارة الشركة الأم باستخدام أسلوب تقييم مناسب اعتماداً على آخر معلومات مالية منقحة متاحة. قامت الإدارة بمراجعة هذه الاستثمارات لتقييم وجود أي انخفاض في قيمتها، وبالتالي، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2012: 458,479 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع لهذه الاستثمارات. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف قد تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية.

محافظ مدارة بمبلغ 3,834,730 دينار كويتي (2012: 3,526,135 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال التقارير المقدمة من قبل مدير الاستثمار، واستناداً إلى هذه التقارير، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2012: 133,177 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع لهذه الاستثمارات. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف قد تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية.

إن الصناديق الأجنبية المدارة بمبلغ 414,780 دينار كويتي (2012: 773,074 دينار كويتي) مدرجة بصافي قيمة الموجودات المدرجة من قبل مدير الاستثمار. وتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2012: 43,183 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع على هذه الاستثمارات. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف قد تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية.

يبين الإيضاح 18 إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع.

9 عقارات استثمارية

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,495,000	9,068,420	في 1 يناير
112,133	3,399,671	الإضافات
-	(10,159,754)	الاستبعادات
(1,538,713)	765,513	التخفيض في القيمة العادلة
<u>9,068,420</u>	<u>3,073,850</u>	في 31 ديسمبر

يتم تصنيف العقارات الاستثمارية كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
318,420	-	أرض
8,750,000	3,073,850	عقار مطور
<u>9,068,420</u>	<u>3,073,850</u>	عقارات استثمارية

أبرمت المجموعة اتفاقية مع طرف ثالث لمبادلة بعض العقارات الاستثمارية الكائنة في الكويت والإمارات العربية المتحدة بجمالي صافي قيمة دفترية بمبلغ 9,068,420 دينار كويتي، بالقيمة العادلة، مقابل بعض العقارات الاستثمارية بصافي قيمة دفترية بمبلغ 3,302,449 دينار كويتي، وتحمل قرض بنكي يتعلق بالمجموعة بمبلغ 6,000,000 دينار كويتي. كما في تاريخ التقارير المالية، تم إنجاز الإجراءات القانونية لتحمل الطرف الثالث للقرض البنكي. وبالتالي، قامت المجموعة بتسجيل ربح من مبادلة العقارات الاستثمارية بمبلغ 89,422 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية التي تم مبادلتها من قبل مقيم مستقل متخصص في العقارات في تاريخ المعاملة، وذلك بناءً على ما اتفق عليه الطرفين في الاتفاقية.

كما في 31 ديسمبر 2013، كان لدة المجموعة عقارات استثمارية بمبلغ 3,073,850 دينار كويتي، وهي كائنة في دبي، الإمارات العربية المتحدة (2012: عقارات استثمارية بمبلغ 318,420 دينار كويتي ومبلغ 8,750,000 دينار كويتي كائنة في دبي، الإمارات العربية المتحدة والكويت، على الترتيب).

9 عقارات استثمارية (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2013، تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات مقيمين خارجيين متخصصين في العقارات في الإمارات العربية المتحدة، ومتخصصين في هذا النوع من العقارات الاستثمارية. قام كل من المقيمين بتقييم العقارات الاستثمارية استناداً إلى طريقة المقارنة السوقية.

تستند طريقة المقارنة السوقية إلى مقارنة أسعار السوق النشط لعقارات مماثلة والمعاملات التجارية البحتة، المعطلة للفرق في الطبيعة والموقع والظروف للعقار.

لاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الأدنى (2012: الأدنى) للقيمة العادلة لهذه التقييمات. كنتيجة لذلك، قامت المجموعة بتسجيل ربح من التغير في القيمة العادلة بمبلغ 765,513 دينار كويتي (2012: خسارة بمبلغ 1,538,713 دينار كويتي) ضمن بيان الدخل المجمع للسنة.

يبين الإيضاح 18 إفصاحات الجداول الهرمي للقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

10 رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
21,262,500	21,262,500

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
212,625,000 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً

وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 المنعقدة في 12 مايو 2013 على اقتراح مجلس الإدارة بمقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2012 بمبلغ 3,146,362 دينار كويتي (2012: 308,942 دينار كويتي) مقابل علاوة إصدار الأسهم.

11 الاحتياطيات

أ- احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2013 والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني حيث أن الشركة الأم تكببت خسائر خلال السنة.

يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز إجمالي الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المصرح به.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيعات أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الإيرادات المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

ب- احتياطي عام

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي العام استناداً إلى توصيات مجلس الإدارة والتي تخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية. يجوز زيادة أو وقف هذا التحويل السنوي بموجب قرار من مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية بناءً على توصية من قبل مجلس الإدارة.

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2013 و 2012، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي العام.

12 أسهم خزينة

2012	2013	
6,450,350	6,450,350	عدد الأسهم
3%	3%	نسبة الأسهم المصدرة
322,518	483,776	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن احتياطات الشركة الام بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة تم تخصيصها كاحتياطات غير قابلة للتوزيع في الشركة الام.

13 دائنون ومطلوبات أخرى

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
115,738	89,396	مستحق إلى مقاولين
-	30,000	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 14)
297,396	297,397	محتجزات دائنة
390,378	656,257	مصروفات مستحقة
148,113	144,376	توزيعات أرباح مستحقة
21,511	118,213	دائنون آخرون
973,136	1,335,639	

14 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
-	19,467	بيان النخل المجموع:
39,008	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
18,921	(13,530)	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
		حصة في نتائج شركة زميلة
2,936,645	2,785,184	بيان المركز المالي المجموع:
-	30,000	موجودات مالية متاحة للبيع
		مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 13)
69,000	96,000	مدفوعات الإدارة العليا
4,760	5,190	مرتبات و مزايا قصيرة الأجل
-	15,000	مكافأة نهاية الخدمة
-	35,000	مكافأة اللجنة التنفيذية
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
73,760	151,190	

15 معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الرئيسية

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها قطاعي تشغيل لهما سمعة جيدة كما يلي:

- أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى وتتضمن المشاركة في صناديق مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

- أنشطة الاستثمار في العقارات وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناء أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013			
إيرادات القطاع	انشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	انشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي
813,487	743,926	58,313	1,615,726
خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(22,493)	-	(22,493)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(177,319)	-	(177,319)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	765,513	765,513
حصة في نتائج شركة زميلة	(13,530)	-	(13,530)
تكاليف تمويل	-	(98,182)	(98,182)
مصروفات غير موزعة - بالصافي	-	(569,586)	(569,586)
نتائج القطاع	600,145	1,411,257	1,500,129
كما في 31 ديسمبر 2013	32,232,975	3,073,850	37,963,303
موجودات القطاع	30,000	386,793	1,812,703
مطلوبات القطاع			1,395,910

15 معلومات القطاعات (تتمة)

معلومات القطاعات الرئيسية (تتمة)

المجموع دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	انشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	انشطة الاسهم والاستثمارات الآخري دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012
337,956	73,756	-	264,200	إيرادات القطاع
(3,600)	-	-	(3,600)	خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,271,782)	-	-	(1,271,782)	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(1,538,713)	-	(1,538,713)	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
18,921	-	-	18,921	حصة في نتائج شركة زميلة
(349,742)	-	-	(349,742)	تكاليف تمويل
(339,402)	(339,402)	-	-	مصروفات غير موزعة - بالصافي
(3,146,362)	(265,646)	(1,538,713)	(1,342,003)	نتائج القطاع
41,753,518	854,513	9,068,420	31,830,585	كما في 31 ديسمبر 2012 موجودات القطاع
7,526,283	1,113,149	6,413,134	-	مطلوبات القطاع

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في قطاعات جغرافية مختلفة. إن التحليل الجغرافي استناداً إلى موقع الإيرادات والنتائج والموجودات والمطلوبات هو كما يلي:

النتائج		الموجودات		
2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(2,668,106)	(564,733)			المنطقة الجغرافية:
(456,516)	1,681,456			الكويت
(33,723)	11,301			مجلس التعاون الخليجي
11,983	372,105			الولايات المتحدة الأمريكية
(3,146,362)	1,500,129			أوروبا
7,526,283	1,812,703	29,094,360	22,549,147	المناطق الجغرافية:
-	-	733,649	3,496,103	الكويت
-	-	510,354	386,713	مجلس التعاون الخليجي
-	-	11,415,155	11,531,340	الولايات المتحدة الأمريكية
7,526,283	1,812,703	41,753,518	37,963,303	أوروبا

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمّن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر 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 بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. حيث تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغييرات في بيئة التكنولوجيا والأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة. يتولى أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية الأساسية عن أسلوب إدارة كافة المخاطر ولاعتماد إستراتيجيات وأساسيات المخاطر.

16.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى إدارة الشركة الأم أن تسيطر على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يقتصر على المبالغ المرجحة في بيان المركز المالي المجموع.

يمكن تحليل موجودات المجموعة حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
832,514	1,780,808	أرصدة لدى البنوك
20,267	874,715	مدينون وموجودات مالية أخرى
<u>852,781</u>	<u>2,655,523</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

16.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تنفي درجة الائتمان مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافٍ للنقد والمعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى فترة استمرار هذه المطلوبات المالية. يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة كما في 31 ديسمبر استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصوصة.

المجموع	أكثر من سنة	3 إلى 12	أقل من 3	
دينار كويتي	دينار كويتي	شهر	أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				31 ديسمبر 2013
477,064	-	-	477,064	حسابات مكشوفة لدى البنوك
1,335,639	-	297,397	1,038,242	دائنون ومطلوبات أخرى
<u>1,812,703</u>	-	<u>297,397</u>	<u>1,515,306</u>	مجموع المطلوبات
				31 ديسمبر 2012
553,147	-	-	553,147	حسابات مكشوفة لدى البنوك
973,136	-	-	973,136	دائنون ومطلوبات أخرى
6,238,333	-	6,238,333	-	قرض محدد الأجل
<u>7,764,616</u>	-	<u>6,238,333</u>	<u>1,526,283</u>	مجموع المطلوبات

يبين إيضاح 17 قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة.

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

16.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الحسابات المكشوفة لدى البنك والقرض محدد الأجل.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المعقولة المحتملة لأسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على ربح (خسارة) السنة دينار كويتي	الزيادة/النقص في النقاط الأساسية	
4,771	+/-1%	2013
65,531	+/-1%	2012

16.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية لديها من خلال التقييم المستمر للمراكز القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والمتوقعة لأسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات والنتيجة عن شراء وبيع الأوراق المالية بعملات غير الدينار الكويتي وبصورة رئيسية بالدولار الأمريكي. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي تأثير الحركات المحتملة المقبولة في أسعار العملات الأجنبية في مقابل الدينار على ربح (خسارة) السنة والإيرادات الشاملة الأخرى، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على أرباح (خسارة) السنة دينار كويتي	الزيادة / النقص في معدل صرف العملات لأجنبية	
19,336	565	+/-5%	2013 دولار أمريكي
576,567	18,605	+/-5%	يورو
			2012
25,518	6,666	+/-5%	دولار أمريكي
40,409	8,789	+/-5%	يورو

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.3 مخاطر السوق (تتمة)

16.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

يوضح الجدول التالي مدى الحساسية قيمة الاستثمارات المسعرة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن تأثير الزيادة في أسعار الأسهم من المتوقع أن تعادل وتقابل تأثير الزيادات الموضحة.

إن التأثير على نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر) والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

2012		2013			
		التأثير			
		على			
التأثير	التأثير	التغيرات	الإيرادات	التأثير	التغيرات
على	على الخسارة	في أسعار	الشاملة	على الربح	في أسعار
الإيرادات	خلال السنة	الأسهم	الأخرى	خلال السنة	الأسهم
الشاملة الأخرى	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%
دينار كويتي	دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي	
80,355	13,367	+5	69,933	14,556	+5
15,831	-	+5	20,739	-	+5
					مؤشرات السوق
					الكويت
					أخرى

فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة المدرجة بالتكلفة (إيضاح 9)، فإن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم لا يمكن تحييدها بصورة موثوق منها نتيجة لعدم توفر قيمة عادلة موثوق منها لهذه الاستثمارات.

16.4 مخاطر الدفعات مقدماً

إن مخاطر الدفعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام العملاء أو الأطراف المقابلة بالسداد أو طلب الدفع بصورة مبكرة أو متأخرة أكثر من المتوقع. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر الدفعات مقدماً.

16.5 مخاطر التشغيل

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 فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتدريب الموظفين والتقييم.

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.5 مخاطر التشغيل (تتمة)

إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2013 و31 ديسمبر 2012. يتكون رأس المال من إجمالي حقوق الملكية للمجموعة باستثناء التغييرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة ويقدر ذلك بمبلغ 24,537,102 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 23,036,973 دينار كويتي).

17 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة. لقد تم تحديد قائمة استحقاق المطلوبات والموجودات وفقاً للتاريخ المتوقع للاسترداد أو التسوية اعتباراً من تاريخ التقارير المالية. تستند قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

31 ديسمبر 2013

الموجودات

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	12-3 شهر دينار كويتي	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	
1,780,808	-	-	1,780,808	النقد والنقد المعادل
874,715	-	-	874,715	مدينون وموجودات أخرى
291,119	-	291,119	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31,828,653	31,828,653	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
113,203	-	113,203	-	استثمار في شركة زميلة
3,073,850	3,073,850	-	-	عقارات استثمارية
955	955	-	-	أثاث ومعدات
37,963,303	34,903,458	404,322	2,655,523	مجموع الموجودات
				المطلوبات
477,064	-	-	477,064	حسابات مكشوفة لدى البنوك
1,335,639	-	297,397	1,038,242	دائنون ومطلوبات أخرى
1,812,703	-	297,397	1,515,306	مجموع المطلوبات

17 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	12-3 شهر دينار كويتي	حتى 3 اشهر دينار كويتي	31 ديسمبر 2012
				الموجودات
832,514	-	-	832,514	النقد والتقد المعادل
20,267	-	-	20,267	مدينون وموجودات أخرى
267,354	-	267,354	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31,436,498	31,436,498	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
126,733	126,733	-	-	استثمار في شركة زميلة
9,068,420	9,068,420	-	-	عقارات استثمارية
1,732	1,732	-	-	أثاث ومعدات
<u>41,753,518</u>	<u>40,633,383</u>	<u>267,354</u>	<u>852,781</u>	مجموع الموجودات
				المطلوبات
553,147	-	-	553,147	حسابات مكشوفة لدى البنوك
973,136	-	973,136	-	دائنون ومطلوبات أخرى
6,000,000	-	6,000,000	-	قرض محدد الأجل
<u>7,526,283</u>	<u>-</u>	<u>6,973,136</u>	<u>553,147</u>	مجموع المطلوبات

18 القيمة العادلة للأدوات المالية

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 محددة.
- المستوى 2: أساليب أخرى التي تكون جميع مخزلاتها لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مخزلات لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

18 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

فيما يلي الجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة لموجودات المجموعة المدرجة بالقيمة العادلة:

المجموع دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	تاريخ التقييم	31 ديسمبر 2013
291,119	-	-	291,119		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,398,668	-	-	1,398,668		موجودات مالية متاحة للبيع: أسهم محلية مسعرة أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة
10,747,519	10,747,519	-	-		محافظ مدارة
3,834,730	3,834,730	-	-		صناديق أجنبية مدارة
414,780	414,780	-	-		
16,395,697	14,991,029	-	1,398,668		
3,073,850	-	3,073,850	-		عقارات استثمارية
267,354	-	-	267,354		31 ديسمبر 2012 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,150,660	-	-	1,150,660		موجودات مالية متاحة للبيع: أسهم محلية مسعرة أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة
10,431,192	10,431,192	-	-		محافظ مدارة
3,526,135	3,526,135	-	-		صناديق أجنبية مدارة
773,074	773,074	-	-		
15,881,061	14,730,401	-	1,150,660		
9,068,420	-	9,068,420	-		عقارات استثمارية

خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2013 و 2012، لا توجد أي تحويلات بين قياسات المستوى 1 والمستوى 2 للقيمة العادلة، ولا توجد تحويلات إلى أو من قياسات المستوى 3 للقيمة العادلة.

فيما يلي مطابقة القيمة الافتتاحية والختامية للموجودات المالية من المستوى 3 المدرجة بالقيمة العادلة:

18 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

	صافي الأرباح (الخسائر)	صافي الأرباح (الخسائر)	صافي الأرباح (الخسائر)	في بداية السنة	31 ديسمبر 2013
	المسجلة في الإيرادات والشاملة الأخرى	المسجلة في بيان الدخل المجمع	المسجلة في بيان الدخل المجمع	دينامكويتي	دينامكويتي
في نهاية السنة	المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات	دينامكويتي	دينامكويتي	دينامكويتي	دينامكويتي
					موجودات مالية متاحة للبيع:
10,741,519	-	316,321	-	10,431,192	أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة
3,834,730	-	308,595	-	3,526,135	محافظ مدارة
414,780	(319,288)	(39,006)	-	773,074	صناديق أجنبية مدارة
14,997,029	(319,288)	585,916	-	14,730,401	

بيان المخلات الجوهرية غير المعروضة لتقييم الموجودات المالية:

تم تقييم الأوراق المالية المحلية والأجنبية غير المسعرة باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتطلب التقييم من الإدارة القيام ببعض الافتراضات حول مخلات النموذج، بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة، ومعدل الخصم ومخاطر الائتمان ومعدل التغير. يمكن تقييم احتمالات التقديرات المختلفة ضمن النطاق بصورة معقولة وتستخدم في تقديرات الإدارة للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

تم تقييم المحافظ المدارة والصناديق الأجنبية المدارة استناداً إلى صافي قيمة الموجودات المقمنة من قبل مدير الاستثمار، الذي يتم تحييده من خلال تقييم الأصل المعني.

بيان المخلات الجوهرية غير المعروضة لتقييم العقارات الاستثمارية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة المقارنة السوقية استناداً إلى أسعار السوق النشط لعقارات مماثلة والمعاملات التجارية البحتة، المعدلة للفرق في الطبيعة والموقع والظروف للعقار.